
Torben Sørensen Invest ApS

Egebakken 5, Gullestrup, 7400 Herning

Årsrapport for 2015/16 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 10 06 86 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 22/12 2016

Torben Sørensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Torben Sørensen Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 22. december 2016

Direktion

Torben Lægsgaard Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Torben Sørensen Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Torben Sørensen Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 22. december 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Skov Hansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Torben Sørensen Invest ApS Egebakken 5 Gullestrup 7400 Herning CVR-nr.: 10 06 86 14 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Herning
Direktion	Torben Lægsgaard Sørensen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 Postboks 399 7400 Herning
Pengeinstitut	Handelsbanken Østergade 7400 Herning

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af kapitalandele og beslægtede aktiviteter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 206.712, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 7.939.099.

Årets resultat har indfriet ledelsens forventninger hertil.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttotab		-46.976	-81.151
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	0	-5.000
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	266.389	3.160.000
Finansielle indtægter	3	480.689	391.458
Finansielle omkostninger	4	-511.496	-1.105.685
Resultat før skat		188.606	2.359.622
Skat af årets resultat	5	18.106	166.899
Årets resultat		206.712	2.526.521

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	101.200	0
Overført resultat	105.512	2.526.521
	206.712	2.526.521

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	391.390	0
Finansielle anlægsaktiver		391.390	0
Anlægsaktiver		391.390	0
Varebeholdninger		0	57.500
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		10.360	0
Andre tilgodehavender		610.000	170.000
Udskudt skatteaktiv	8	338.000	320.000
Selskabsskat		184.994	143.657
Tilgodehavender		1.143.354	633.657
Værdipapirer		1.540.994	7.002.036
Likvide beholdninger		5.477.056	160.994
Omsætningsaktiver		8.161.404	7.854.187
Aktiver		8.552.794	7.854.187

Balance 30. september

Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		7.712.899	7.607.387
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
Egenkapital	9	7.939.099	7.832.187
Kreditinstitutter		601.694	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.000	11.500
Anden gæld		1	10.500
Kortfristet gæld		613.695	22.000
Gældsforpligtelser		613.695	22.000
Passiver		8.552.794	7.854.187

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af underskud i dattervirksomheder	0	-5.000
	0	-5.000
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af underskud i associerede virksomheder	266.389	-550.000
Provenu ved salg af kapitalandele	0	3.710.000
	266.389	3.160.000
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	7.388	29.420
Andre finansielle indtægter	473.301	362.038
	480.689	391.458
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	511.496	1.105.685
	511.496	1.105.685
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-18.000	-165.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-106	-1.899
	-18.106	-166.899

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	0	0
Tilgang i årets løb	5.000	5.000
Overførsler i årets løb	0	41.667
Kostpris 30. september	<u>5.000</u>	<u>46.667</u>
Værdireguleringer 1. oktober	0	0
Årets resultat	-5.000	-5.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>0</u>	<u>-41.667</u>
Værdireguleringer 30. september	<u>-5.000</u>	<u>-46.667</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>0</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Manigu ApS	Herning	125.000	100%

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	800.000	1.755.667
Tilgang i årets løb	125.001	550.000
Afgang i årets løb	0	-1.714.000
Overførsler i årets løb	0	208.333
Kostpris 30. september	<u>925.001</u>	<u>800.000</u>
Værdireguleringer 1. oktober	-800.000	-965.667
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	0	924.000
Årets resultat	266.389	-550.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	-208.333
Værdireguleringer 30. september	<u>-533.611</u>	<u>-800.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>391.390</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Balle Innovation ApS	Herning	120.000	50%
Cloud Iteration ApS	Herning	80.000	20%
Zpey ApS	Herning	125.000	20%
Motion By Balle A/S	Herning	500.000	20%

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
8 Hensættelse til udskudt skat		
Varebeholdninger	-13.000	0
Gældsbreve	-199.000	-197.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-126.000	-123.000
Overført til udskudt skatteaktiv	338.000	320.000
	0	0

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	338.000	320.000
Regnskabsmæssig værdi	338.000	320.000

9 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	125.000	7.607.387	0	7.732.387
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	99.800	99.800
Korrigeret egenkapital 1. oktober	125.000	7.607.387	99.800	7.832.187
Betalt ordinært udbytte	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	105.512	101.200	206.712
Egenkapital 30. september	125.000	7.712.899	101.200	7.939.099

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Torben Sørensen Invest ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Virksomheden har som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 (ændring af årsregnskabsloven) ændret anvendt regnskabspraksis for indregning af foreslået udbytte.

Ændringen har medført en forhøjelse af egenkapitalen positivt i indeværende år med TDKK 101 (2015: TDKK 100) og tilsvarende formindsket virksomhedens gældsforpligtelser.

Ændringen medfører ingen ændring af den samlede balancesum.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Bruttotab

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under finansielle anlægsaktiver, omfatter børs- og unoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.