



**addere revision**

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

**Ole Tietze ApS**

**Hulegårdsvej 4**

**4100 Ringsted**

**(CVR-nr. 21 82 28 92)**

**Årsrapport for 2015/16**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8 / 11 2016

Ole Tietze  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

1

**Side****Selskabsoplysninger****2****Påtegninger**

Ledespåtegning

**3**

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

**4****Årsregnskab for 1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Anvendt regnskabspraksis

**6**

Resultatopgørelse

**11**

Balance

**12**

Noter

**14**

## Selskabsoplysninger

**Selskabet** Ole Tietze ApS  
Hulegårdsvej 4  
4100 Ringsted

CVR-nr.: 21 82 28 92  
Regnskabsperiode: 1. juli 2015 - 30. juni 2016

**Aktivitet** Selskabets hovedaktivitet er handel med træpiller mv. og transportvirksomhed.

**Direktion** Ole Tietze  
Karen Sofie Tietze

**Revisor** Addere Revision  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
Galoche Allé 6, 4600 Køge  
[www.addere.dk](http://www.addere.dk)

## Ledelsespåtegning

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Ole Tietze ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 8. november 2016

### Direktion



Ole Tietze



Karen Sofie Tietze

## Til kapitalejerne i Ole Tietze ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Ole Tietze ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

**Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

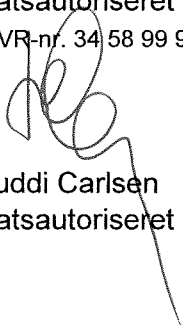
5

**Konklusion**

Det er 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.

Køge, den 8. november 2016

Addere Revision  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Ruddi Carlsen  
statsautoriseret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsregnskabet for Ole Tietze ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen 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 med fradrag af eventuelle rabatter i forbindelse med salget.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud

Moderselskabet Ole Tietze Holding ApS er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationsselskabet, indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3-10 år, restværdi 0-25 % af kostpris

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.



## Anvendt regnskabspraksis

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver. Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen. Der beregnes udskudt skat af en eventuel forskelsværdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser.

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

I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver omfatter, afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Anvendt regnskabspraksis

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, optages som gæld.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteforpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

11

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>5.548.079</b>	<b>7.746.883</b>
1 Personaleomkostninger	-3.232.653	-3.143.918
Af- og nedskrivninger	-695.946	-643.050
<b>Driftsresultat</b>	<b>1.619.480</b>	<b>3.959.915</b>
Andre finansielle indtægter	15.477	37.630
Andre finansielle omkostninger	-118.991	-207.712
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.515.966</b>	<b>3.789.833</b>
2 Skat af årets resultat	-339.805	-919.210
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>1.176.161</b>	<b>2.870.623</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser	800.000	117.411
Overført resultat	376.161	2.753.212
<b>Anvendelse i alt</b>	<b>1.176.161</b>	<b>2.870.623</b>

Balance pr. 30. juni

12

## AKTIVER

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.552.041	3.945.987
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>4.552.041</u></b>	<b><u>3.945.987</u></b>
Andre tilgodehavender	64.069	64.069
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>64.069</u></b>	<b><u>64.069</u></b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b><u>4.616.110</u></b>	<b><u>4.010.056</u></b>
Fremstillede varer og handelsvarer	3.525.274	12.841.875
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b><u>3.525.274</u></b>	<b><u>12.841.875</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.041.917	2.968.910
Andre tilgodehavender	2.575	430.090
Periodeafgrænsningsposter	180.352	145.667
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b><u>4.224.844</u></b>	<b><u>3.544.667</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b><u>6.023.259</u></b>	<b><u>667.289</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b><u>13.773.377</u></b>	<b><u>17.053.831</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b><u>18.389.487</u></b>	<b><u>21.063.887</u></b>

Balance pr. 30. juni

13

**PASSIVER**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger	55.888	55.888
Overført resultat	10.909.634	10.533.473
<b>4 EGENKAPITAL I ALT</b>	<b><u>11.090.522</u></b>	<b><u>10.714.361</u></b>
2 Udskudt skat	194.832	19.210
<b>HENSÆTTELSER I ALT</b>	<b><u>194.832</u></b>	<b><u>19.210</u></b>
Leasingforpligtelser	1.909.094	2.059.709
<b>5 Langfristet gæld i alt</b>	<b><u>1.909.094</u></b>	<b><u>2.059.709</u></b>
Leasingforpligtelser	698.672	567.197
Leverandører af varer og tjenesteydelser	888.023	4.979.265
Gæld til tilknyttede virksomheder	29.675	0
Selskabsskat	28.508	1.285.180
Anden gæld	2.750.161	1.321.554
Forslag til udbytte for regnskabsåret	800.000	117.411
<b>Kortfristet gæld i alt</b>	<b><u>5.195.039</u></b>	<b><u>8.270.607</u></b>
<b>GÆLD I ALT</b>	<b><u>7.104.133</u></b>	<b><u>10.330.316</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>18.389.487</u></b>	<b><u>21.063.887</u></b>
6 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:		
Gager og lønninger	2.962.824	2.976.097
Pensioner	159.998	85.832
Andre udgifter til social sikring	109.831	81.989
	<u>3.232.653</u>	<u>3.143.918</u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	164.183	875.325
Årets regulering af udskudt skat	175.622	23.956
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	19.929
	<u>339.805</u>	<u>919.210</u>
<b>3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Heraf foretagne opskrivninger	<u>65.000</u>	<u>65.000</u>

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>4 Egenkapital</b>		
<b>Selskabskapital</b>		
Selskabskapital	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<b>Reserve for opskrivninger</b>		
Saldo primo	55.888	54.813
Ændring af opskrivning, på grund af ændring i skatteprocent	0	1.075
	<u>55.888</u>	<u>55.888</u>
<b>Overført resultat</b>		
Saldo primo	10.533.473	7.780.261
Årets resultat	1.176.161	2.870.623
Foreslået udbytte for regnskabsåret	-800.000	-117.411
	<u>10.909.634</u>	<u>10.533.473</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<u>11.090.522</u>	<u>10.714.361</u>
<b>5 Langfristet gæld</b>		
Den langfristede gæld forfalder inden 5 år.		
<b>6 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>Leasingforpligtelser (finansiel leasing)</b>		
I posten Andre anlæg, driftsmateriel og inventar indgår leasede aktiver med en bogført værdi på kr. 3.277.645.		
<b>Huslejeoplygtelse</b>		
Selskabet har indgået lejekontrakt med en lejeforpligtelse	<u>834.296</u>	



<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
-------------	-----------------------	-----------------------

### Sambeskatning

Ole Tietze ApS hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Ole Tietze Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

### Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Virksomhedspant	<u>4.000.000</u>
Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver:	
Varebeholdninger	<u>3.525.274</u>
Tilgodehavender fra salgs- og tjenesteydelser	<u>4.041.917</u>
Driftsmidler	<u>4.552.041</u>