

Torben Olsen Holding ApS
Vallundhedevej 7, 6870 Ølgod

CVR-nr. 25 65 30 33

Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. juni 2017.

Torben Olsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Torben Olsen 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. 31. marts 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016/17 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ølgod, den 21. juni 2017

Direktion

Torben Olsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i Torben Olsen Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Torben Olsen Holding ApS for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet 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 vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres 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, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ølgod, den 21. juni 2017

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Allan Østergaard
statsautoriseret revisor

Karl Erik Storbjerg
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Torben Olsen Holding ApS Vallundhedevej 7 6870 Ølgod
	Telefon: 7524 4899
	CVR-nr.: 25 65 30 33
	Stiftet: 1. januar 2010
	Regnskabsår: 1. april - 31. marts
Direktion	Torben Olsen
Revisor	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Jernbanegade 3 6870 Ølgod
Dattervirksomhed	TKO Invest ApS, Varde

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i besiddelse af anparter i datterselskab og formuepleje.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentlig.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Torben Olsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

Anvendt regnskabspraksis

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 i 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 sambeskatte 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datervirksomhed i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 den ordinære generalforsamling.

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 Torben Olsen Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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. april - 31. marts

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Andre eksterne omkostninger	-10.763	-15.238
Resultat af primær drift	-10.763	-15.238
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	108.672	118.758
1 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	46.961	39.549
Andre finansielle indtægter	101.948	41.850
Øvrige finansielle omkostninger	-5.299	-71.792
Resultat før skat	241.519	113.127
2 Skat af årets resultat	-29.357	0
Årets resultat	212.162	113.127
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-91.328	-31.242
Udbytte for regnskabsåret	400.000	400.000
Disponeret fra overført resultat	-96.510	-255.631
Disponeret i alt	212.162	113.127

Balance 31. marts

Aktiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	293.533	384.861
	Andre værdipapirer og kapitalandele	7.500	7.500
	Andre tilgodehavender	500.000	500.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>801.033</u>	<u>892.361</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>801.033</u>	<u>892.361</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.930.213	1.359.348
	Tilgodehavende selskabsskat	25.639	73.859
	Tilgodehavender i alt	<u>1.955.852</u>	<u>1.433.207</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	552.795	1.025.452
	Værdipapirer i alt	<u>552.795</u>	<u>1.025.452</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.074.526</u>	<u>1.369.162</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.583.173</u>	<u>3.827.821</u>
	Aktiver i alt	<u>4.384.206</u>	<u>4.720.182</u>

Balance 31. marts

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	125.000	125.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	168.533	259.861
6 Overført resultat	3.670.811	3.767.321
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	400.000	400.000
Egenkapital i alt	<u>4.364.344</u>	<u>4.552.182</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	15.000
Anden gæld	4.862	153.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>19.862</u>	<u>168.000</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>19.862</u>	<u>168.000</u>
Passiver i alt	<u>4.384.206</u>	<u>4.720.182</u>

8 Eventualposter

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
Renter tilgodehavende TKO Invest ApS	46.961	39.549
	<u>46.961</u>	<u>39.549</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	28.886	0
Regulering af tidligere års skat	471	0
	<u>29.357</u>	<u>0</u>
	<u>31/3 2017</u>	<u>31/3 2016</u>
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. april 2016	125.000	125.000
Kostpris 31. marts 2017	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Opskrivninger 1. april 2016	259.861	291.103
Årets resultat	108.672	118.758
Udbytte	-200.000	-150.000
Opskrivninger 31. marts 2017	<u>168.533</u>	<u>259.861</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2017	<u>293.533</u>	<u>384.861</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
TKO Invest ApS	Varde	100 %
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. april 2016	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Noter

	<u>31/3 2017</u>	<u>31/3 2016</u>
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. april 2016	259.861	291.103
Resultatandel	<u>-91.328</u>	<u>-31.242</u>
	<u>168.533</u>	<u>259.861</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. april 2016	3.767.321	4.022.952
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-96.510</u>	<u>-255.631</u>
	<u>3.670.811</u>	<u>3.767.321</u>
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. april 2016	400.000	400.000
Udloddet udbytte	-400.000	-400.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>
	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>

8. 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.

Den samlede tilgodehavende skat i sambeskatningen udgør 8 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.