



Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20
E-mail: aabenraa@s-revision.dk

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15
E-mail: padborg@s-revision.dk

Jyllandsgade 28 · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 73 42 09 98
E-mail: sonderborg@s-revision.dk

www.s-revision.dk

D. Totaro Holding ApS

Parkgade 25, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 28 11 88 13

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. november 2016.



Daniel Totaro
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for D. Totaro 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. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 10. november 2016

Direktion



Daniel Totaro

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i D. Totaro Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for D. Totaro Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 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 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 selskabets 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 selskabets 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

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Sønderborg, den 10. november 2016

Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 16 06 16 35



Flemming Smidt Jensen

Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	D. Totaro Holding ApS Parkgade 25 6400 Sønderborg
	CVR-nr.: 28 11 88 13
	Stiftet: 1. oktober 2004
	Hjemsted: Sønderborg
	Regnskabsår: 1. juni 2015 - 31. maj 2016
Direktion	Daniel Totaro
Revision	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jyllandsgade 28 6400 Sønderborg
Associeret virksomhed	Pemey 32 Holding ApS, Sønderborg
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 10. november 2016 på selskabets adresse.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for D. Totaro 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 andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed 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 samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttotab	-6.465	-6.722
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	594.134	567.448
Øvrige finansielle omkostninger	-187	0
Resultat før skat	587.482	560.726
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	587.482	560.726
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	394.134	567.448
Udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
Overføres til overført resultat	142.748	0
Disponeret fra overført resultat	0	-56.622
Disponeret i alt	587.482	560.726

Balance 31. maj

Aktiver		2016	2015
Note		kr.	kr.
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandel i associeret virksomhed	7.966.073	7.571.939
	Finansielle anlægsaktiver i alt	7.966.073	7.571.939
	Anlægsaktiver i alt	7.966.073	7.571.939
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	200.000	0
	Tilgodehavender i alt	200.000	0
	Likvide beholdninger	47.661	47.661
	Omsætningsaktiver i alt	247.661	47.661
	Aktiver i alt	8.213.734	7.619.600

Balance 31. maj

Passiver		2016	2015
Note		kr.	kr.
Egenkapital			
3	Anpartskapital	217.924	217.924
4	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.303.573	4.909.439
5	Overført resultat	2.578.785	2.436.037
	Egenkapital i alt	8.100.282	7.563.400
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.400	6.300
	Anden gæld	56.452	0
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	113.452	56.200
	Gældsforpligtelser i alt	113.452	56.200
	Passiver i alt	8.213.734	7.619.600

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet omfatter investering i tilknyttede og associerede virksomheder samt anden investeringsvirksomhed.

	31/5 2016 kr.	31/5 2015 kr.
2. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris primo	2.662.500	2.662.500
Kostpris ultimo	2.662.500	2.662.500
Opskrivninger primo	4.909.439	4.341.991
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	594.134	567.448
Udbytte	-200.000	0
Opskrivninger ultimo	5.303.573	4.909.439
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.966.073	7.571.939
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Pemey 32 Holding ApS	Sønderborg	50 %
	31/5 2016 kr.	31/5 2015 kr.
3. Anpartskapital		
Anpartskapital primo	217.924	217.924
	217.924	217.924
Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på anpartskapitalen:		
2011/12: Kapitalforhøjelse på 92.924 kr. ved indskud af værdier.		
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	4.909.439	4.341.991
Resultatandel	394.134	567.448
	5.303.573	4.909.439

Noter

	31/5 2016 kr.	31/5 2015 kr.
5. Overført resultat		
Overført resultat primo	2.436.037	2.492.659
Årets overførte overskud eller underskud	<u>142.748</u>	<u>-56.622</u>
	<u>2.578.785</u>	<u>2.436.037</u>