

# **S. Olsen & Sønner ApS**

## **Årsrapport 2015 - 16**

**CVR: 30525388**

**01.07.2015 – 30.06.2016**

**SEJERBEVEJ 48, 4592 SEJERØ**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den: 11. november 2016

---

Dirigent: Jens Olsen

**FrejRevision**

*Statsautoriseret Revisionsaktieselskab*

**FULBYVEJ 15 • 4180 SORØ**



# INDHOLD

<b>PÅTEGNINGER</b>	<b>4</b>
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring.....	5
<b>LEDELSESBERETNING MV.</b>	<b>6</b>
Selskabsoplysninger.....	6
<b>ÅRSREGNSKAB</b>	<b>7</b>
Anvendt regnskabspraksis.....	7
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11
Noter.....	13

# LEDELSESPÅTEGNING

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapport for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for:

S. Olsen & Sønner ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Undertegnede anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling, resultat og pengestrømme.

Undertegnede anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø den 11. november 2016

## DIREKTION

---

Jens Olsen

# REVISORS ERKLÆRING

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i

S. Olsen & Sønner ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for ovennævnte selskab for regnskabsåret 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 etiske krav for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu. Årsregnskabet, samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstilling 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.

Sorø den 11. november 2016

Frej Revision

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR nr. 34351961

---

Henrik Pedersen

Statsautoriseret revisor

# SELSKABSOPLYSNINGER

## SELSKABET

S. Olsen & Sønner ApS  
Sejerbevej 48  
4592 Sejerø

Telefon:  
CVR-nr.: 30525388  
Stiftet: 16-04-08  
Hjemsted: 4592 Sejerø

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

## DIREKTION

Jens Olsen

## REVISOR

Frej Revision  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Fulbyvej 15  
4180 Sorø

## PENGEINSTITUT

Jyske Bank, Roskilde  
Algade 24  
4000 Roskilde

Danske Bank, Glostrup  
Hovedvejen 109  
2600 Glostrup

## SELSKABETS HOVEDAKTIVITET:

Selskabets formål er at drive virksomhed med handel, industri og efter direktionens skøn beslægtet virksomhed samt eje kapitalandele

# ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for selskabet for 2015- 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, bortset fra immaterielle anlægsaktiver, hvor kvoter og betalingsrettigheder indregnes til dagsværdi.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis generelt og for relevante poster er følgende:

## RESULTATOPGØRELSE

Omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens §32.

### ANDRE DRIFTSINDTÆGTER OG -OMKOSTNINGER

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Tilskud indregnes under andre driftsindtægter og i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### RESULTATANDELE I TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

### OMKOSTNINGER TIL RÅVARER OG HJÆLPEMATERIALER

Råvarer og hjælpematerialer omfatter kostpris for årets solgte varer og varer medgået til produktionen i året.

### ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til maskinstation, vedligeholdelse, energi, ejendomsskatter, forsikringer, administration mv.

### 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og – tab vedrørende værdipapirer, gæld, finansielle kontrakter og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Årets skat, 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.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, på en sådan måde at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

## BALANCEN

### IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning. Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere. Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 20 år.

# ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

## MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Måles ved første indregning til kostpris

Produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af forventet scrapværdi efter afsluttet brugstid.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar	8 år	0 - 20 %

## FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

## TILGODEHAVENDER

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

## VÆRDIPAPIRER

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

## SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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.



# ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 indenfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

## **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## **PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året samt likvider og træk på kassekredit ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet præsenteres indirekte med udgangspunkt i driftsresultat, reguleret for ikke - kontante driftsposter, ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld samt træk på kassekredit.

Likvider omfatter likvide beholdninger.

# RESULTATOPGØRELSE

		2015/16	2014/15
NOTE		KR.	KR.
	<b>Bruttotab</b>	<b>-2.131</b>	<b>561.512</b>
	Af- og nedskrivning anlægsaktiver	-44.201	-44.201
	<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>-46.332</b>	<b>517.311</b>
	Indtjening tilknyttet virksomhed	2.217.986	0
1	Finansielle indtægter	33.464	966.798
2	Finansielle omkostninger	-25.806	-30.117
	<b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>2.179.312</b>	<b>1.453.992</b>
	Skat af årets resultat	30.872	-2.655
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>2.210.184</b>	<b>1.451.337</b>
	<b>Resultatdisponering</b>		
	Opskrivningsreserve efter indre værdis metode	2.707.376	
	Overført resultat	-497.192	1.451.337
	<b>Disponering i alt</b>	<b>2.210.184</b>	<b>1.451.337</b>

# BALANCE

		2015/16	2014/15
NOTE		KR.	KR.
	<b>Aktiver</b>		
	Rettigheder, udvikling mv.	49.188	52.081
	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>49.188</b>	<b>52.081</b>
	Produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar	660.848	702.156
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>660.848</b>	<b>702.156</b>
3	Kapitalandele i tilknyttet virksomhed	3.025.126	807.140
3	Kapitalandele i associeret virksomhed	0	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>3.025.126</b>	<b>807.140</b>
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>3.735.162</b>	<b>1.561.377</b>
	Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	466.843	466.843
	Tilgodehavende i tilknyttet virksomhed	4.531.061	4.557.640
	Andre tilgodehavender	727.354	1
	Tilgodehavende selskabsskat	15.000	0
	<b>Tilgodehavende</b>	<b>5.740.258</b>	<b>5.024.484</b>
	<b>Værdipapirer</b>	<b>41.705</b>	<b>59.053</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.883.130</b>	<b>57.923</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>7.665.093</b>	<b>5.141.460</b>
	<b>AKTIVER</b>	<b>11.400.255</b>	<b>6.702.837</b>

# BALANCE

		2015/16	2014/15
NOTE		KR.	KR.
	<b>Passiver</b>		
	Virksomhedskapital	125.000	125.000
	Reserve efter indre værdis metode	2.707.376	0
	Overført resultat	5.183.849	5.681.040
4	<b>Egenkapital</b>	<b>8.016.225</b>	<b>5.806.040</b>
	Hensættelser til udskudt skat	89.300	73.700
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>89.300</b>	<b>73.700</b>
	Leverandører af vare og tjenesteydelser	0	44.841
	Gæld til tilknyttet virksomhed	2.140.270	360.946
	Selskabsskat	643.555	0
	Anden gæld	510.906	417.310
	<b>Kortfristet gældsforpligtigelse</b>	<b>3.294.731</b>	<b>823.097</b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTIGELSER</b>	<b>3.294.731</b>	<b>823.097</b>
	<b>PASSIVER</b>	<b>11.400.255</b>	<b>6.702.837</b>
5	<b>Eventualforpligtelser</b>		
6	<b>Pantsætning og sikkerhedsstillelse</b>		

# NOTER

	2015/16	2014/15
	KR.	KR.
<b>1 FINANSIELLE INDTÆGTER</b>		
Renteindtægter	0	878.037
Renteindtægter tilknyttet virksomhed	31.964	32.684
Aktieudbytte	1.500	9.855
Urealiseret kursreg. finansaktiver	0	46.222
<b>Finansielle indtægter</b>	<b>33.464</b>	<b>966.798</b>
<b>2 FINANSIELLE OMKOSTNINGER</b>		
Renteudgifter	-8.458	-30.117
Urealiseret kursreg. finansaktiver	-17.348	0
<b>Finansielle omkostninger</b>	<b>-25.806</b>	<b>-30.117</b>

# NOTER

		2015/16	2014/15		
		STK.	PRIS	KR.	KR.
<b>3</b>	<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>				
	Kapitalandele AG+ ApS			2.684.965	267.691
	Hjemsted Kalundborg, ejerandel 100%				
	Kapitalandele Introflex ApS			340.161	539.449
	Hjemsted Mariagerfjord ejerandel 60%				
	<b>Kapitalandele i tilknyttet virksomhed</b>			<b>3.025.126</b>	<b>807.140</b>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>3.025.126</b>	<b>807.140</b>
165203	Kapitalandele Kobberhøj ApS			0	0
	Hjemsted Kalundborg ejereandel 75% stemmeandel 23.07%				
	<b>Kapitalandele i associeret virksomhed</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Finansielle anlægsaktiver ialt</b>			<b>3.025.126</b>	<b>807.140</b>

# NOTER

4	EGENKAPITAL				
		Virksomhedskapital	Reserve indre værdi metode	Overført resultat	I alt
	Primo	125.000	0	5.681.040	5.806.040
	Forslag til resultatdisponering		2.707.376	-497.192	2.210.184
	<b>Ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>2.707.376</b>	<b>5.183.849</b>	<b>8.016.225</b>

Selskabskapitalen har ikke været ændret siden stiftelsen.

	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16
<b>Egenkapitaloversigt, 1.000 kr</b>					
Virksomhedskapital			125	125	125
Reserve indre værdi metode					2.707
Overført resultat			4.230	5.681	5.184
<b>Egenkapital i alt</b>			<b>4.355</b>	<b>5.806</b>	<b>8.016</b>

# NOTER

## 5 EVENTUALFORPLIGTELSER

Selskabet er sambeskattet med flere dattervirksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.

Selskabet har ingen yderligere eventualforpligtelser.

## 6 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSE

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.