

# **S. Olsen & Sønner ApS**

## **Årsrapport 2016 - 17**

**CVR: 30525388**

**01.07.2016 – 30.06.2017**

**SEJERBYVEJ 48, 4592 SEJERØ**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den: 29. november 2017

---

Dirigent: Jens Olsen

**vkst**

**FULBYVEJ 15 • 4180 SORØ**

**Revision**  
Statsautoriseret  
Revisionsaktieselskab



# 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 2016 - 30. juni 2017 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 og resultat.

Undertegnede erklærer, at selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for at undlade revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø den 29. november 2017

## 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 virksomhed for regnskabsåret 2017 på grundlag af virksomhedens 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 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 29. november 2017

VKST Revision

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR nr. 34351961

---

Henrik Pedersen

Statsautoriseret revisor

# SELSKABSOPLYSNINGER

## SELSKABET

S. Olsen & Sønner ApS  
Sejerbyvej 48  
4592 Sejerø

Telefon:

CVR-nr.: 30525388

Stiftet: 16-04-08

Hjemsted: 4592 Sejerø

Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

## DIREKTION

Jens Olsen

## REVISOR

VKST Revision

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Fulbyvej 15

4180 Sorø

## PENGEINSTITUT

Jyske Bank, Roskilde

Algade 24

4000 Roskilde

Danske Bank, Glostrup

Hovedvejen 109

2600 Glostrup

## SELSKABETS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER:

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

# ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for selskabet for 2016- 2017 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:

## GENERELT

### INDREGNING

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden det interne regnskab aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### KONCERNFORHOLD

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 for mindre koncerner.

## 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.

### 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 vedligeholdelse, energi, forsikringer, administration mv.

### RESULTATANDELE I TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER

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

### FINANSIELLE POSTER

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

# ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld, 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.

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

### 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 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	5-10 år	0-20 %

### FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede- og associeret virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse



# ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af tilknyttede- og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi. (Børskurs på balancedagen) Ikke børsnoterede kapitalandele måles til kostpris.

## 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 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.

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 nominal værdi.

# RESULTATOPGØRELSE

		2016/17	2015/16
NOTE		KR.	KR.
	<b>Bruttotab</b>	<b>-139.597</b>	<b>-2.131</b>
	Af- og nedskrivning anlægsaktiver	-80.719	-44.201
	<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>-220.316</b>	<b>-46.332</b>
	Indtjening tilknyttet virksomhed	-244.317	2.217.986
1	Finansielle indtægter	42.139	33.464
2	Finansielle omkostninger	-116.548	-25.806
	<b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>-539.042</b>	<b>2.179.312</b>
	Skat af årets resultat	-155	30.872
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-539.197</b>	<b>2.210.184</b>
	<b>Resultatdisponering</b>		
	Opskrivningsreserve efter indre værdis metode	-1.862.556	2.707.376
	Overført resultat	1.323.359	-497.192
	<b>Disponering i alt</b>	<b>-539.197</b>	<b>2.210.184</b>

# BALANCE

		2016/17	2015/16
NOTE		KR.	KR.
	<b>Aktiver</b>		
	Rettigheder, udvikling mv.	46.295	49.188
	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>46.295</b>	<b>49.188</b>
	Produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar	878.022	660.848
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>878.022</b>	<b>660.848</b>
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	912.782	3.025.126
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>912.782</b>	<b>3.025.126</b>
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>1.837.099</b>	<b>3.735.162</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	889.176	466.843
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.882.622	4.531.061
	Andre tilgodehavender	707.381	727.354
	Tilgodehavender selskabsskat	47.000	15.000
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>6.526.179</b>	<b>5.740.258</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	62.028	41.705
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>62.028</b>	<b>41.705</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>555.604</b>	<b>1.883.130</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>7.143.811</b>	<b>7.665.093</b>
	<b>AKTIVER</b>	<b>8.980.910</b>	<b>11.400.255</b>

# BALANCE

		2016/17	2015/16
NOTE		KR.	KR.
	<b>Passiver</b>		
	Virksomhedskapital	125.000	125.000
	Reserve efter indre værdis metode	844.820	2.707.376
	Overført resultat	6.507.207	5.183.849
4	<b>Egenkapital</b>	<b>7.477.027</b>	<b>8.016.225</b>
	Hensættelser til udskudt skat	89.300	89.300
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>89.300</b>	<b>89.300</b>
	Gæld til tilknyttede virksomheder	360.946	2.140.270
	Selskabsskat	599.058	643.555
	Anden gæld	454.578	510.906
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>1.414.582</b>	<b>3.294.731</b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>1.414.582</b>	<b>3.294.731</b>
	<b>PASSIVER</b>	<b>8.980.910</b>	<b>11.400.255</b>
5	<b>Eventualforpligtelser</b>		
6	<b>Pantsætning og sikkerhedsstillelse</b>		

# NOTER

	2016/17	2015/16
	KR.	KR.
<b>1 FINANSIELLE INDTÆGTER</b>		
Renteindtægter tilknyttet virksomhed	21.066	31.964
Aktieudbytte	750	1.500
Urealiseret kursreg. finansaktiver	20.323	0
<b>Finansielle indtægter</b>	<b>42.139</b>	<b>33.464</b>

<b>2 FINANSIELLE OMKOSTNINGER</b>		
Renteudgifter	-29.167	-8.458
Renteudgifter tilknyttet virksomhed	-29.354	0
Realiseret gev./tab finansaktiver	-58.027	0
Urealiseret kursreg. finansaktiver	0	-17.348
<b>Finansielle omkostninger</b>	<b>-116.548</b>	<b>-25.806</b>

# NOTER

		2016/17	2015/16		
		STK.	PRIS	KR.	KR.
<b>3</b>	<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>				
	Kapitalandele AG+ ApS			727.174	2.684.965
	Hjemsted Kalundborg, ejerandel 100%				
	Kapitalandele Introflex ApS			185.608	340.161
	Hjemsted Mariagerfjord ejerandel 60%				
	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>			<b>912.782</b>	<b>3.025.126</b>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>912.782</b>	<b>3.025.126</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

<b>4 EGENKAPITAL</b>				
	<b>Virksomhedskapital</b>	<b>Reserve indre værdis metode</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
Primo	125.000	2.707.376	5.183.849	8.016.225
Forslag til resultatdisponering		-1.862.556	1.323.359	-539.197
<b>Ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>844.820</b>	<b>6.507.207</b>	<b>7.477.027</b>

# NOTER

## 5 EVENTUALFORPLIGTELSER

Selskabet er sambeskattet med flere dattervirksomheder. Som administrationsselskab 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.