

TORA HOLDING ÆRØSKØBING ApS

Vestergade 62
5970 Ærøskøbing

Årsrapport
1. oktober 2015 - 30. september 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

14/11/2016

Tom Allan Rasmussen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	TORA HOLDING ÆRØSKØBING ApS Vestergade 62 5970 Ærøskøbing
	CVR-nr: 30735102 Regnskabsår: 01/10/2015 - 30/09/2016
Bankforbindelse	Nordea
Revisor	Erik Ø. Wulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Abildvej 5 5700 Svendborg DK Danmark CVR-nr: 14257284 P-enhed: 1002954504

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Tora Holding Ærøskøbing ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

Årsregnskabet giver derfor efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af selskabets aktiviteter.

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

Det indstilles på generalforsamlingen den 14. november 2016, at årsregnskabet for 2016/2017 ikke skal revideres.

Direktionen anser betingelser for at udlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ærøskøbing, den 31/10/2016

Direktion

Tom Allan Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Tora Holding Ærøskøbing ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tora Holding Ærøskøbing ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til anpartshaver på t.kr. 70 i løbet af regnskabsåret, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet i forbindelse med udloddet udbytte for 2014/2015.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Svendborg, 31/10/2016

Nicolai Groth-Christensen
Statsaut. revisor
Erik Ø. Wulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR: 14257284

Ledelsesberetning

Selskabet ejer samtlige anparter i Ærøskøbing Bageri ApS samt udlejer ejendomme.

Årets resultat er opgjort til et overskud på kr. 395.079.

Resultatet betragtes som værende tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 5.157.947 og en egenkapital på kr. 3.893.076.

Der forventes et tilsvarende resultat for regnskabsåret 2016/2017.

Der er, efter regnskabsårets afslutning, ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

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 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.

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

NETTOOMSÆTNING

Huslejeindtægter, der tidsmæssigt vedrører regnskabsåret, er indregnet i resultatopgørelsen.

BRUTTOFORTJENESTE

I den eksterne årsrapport har selskabet valgt at sammendrage posterne nettoomsætning og andre eksterne omkostninger under betegnelsen bruttofortjeneste.

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Skat af årets resultat består af aktuel skat af årets skattepligtige indkomst samt korrektion vedrørende tidligere år.

Selskabet er sambeskattet med Ærøskøbing Bageri ApS. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til deres skattepligtige indkomst og med fuld fordeling vedrørende skattemæssige underskud.

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Materielle anlægsaktiver er målt til anskaffelsessum med fradrag af afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som anskaffelsessum med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger - 25 - 50 år - restværdi 0%

Nyanskaffelser med en enhedspris under kr. 12.900, anskaffet i 2015/2016, er straksafskrevet.

Der har ikke været indikationer på værdiforringelse i regnskabsåret.

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til virksomhedens indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffessummen. Udbytte fra dattervirksomheden bindes ikke på opskrivningshenlæggelsen

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der svarer til nominel værdi efter fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab efter en individuel vurdering.

VÆRDIPAPIRER

Værdipapirer består af børsnoterede aktier, der er målt til kursværdi.

GÆLD

Prioritetsgæld indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte omkostninger. 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 nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Anden gæld er målt til nominel værdi.

ANDET

I henhold til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Resultatopgørelse 1. okt 2015 - 30. sep 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		3.728	-8.016
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-25.621	-27.804
Andre driftsomkostninger		0	-67.305
Resultat af ordinær primær drift		-21.893	-103.125
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		349.581	404.887
Andre finansielle indtægter		222.000	186.006
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-3.326	-16.447
Andre finansielle omkostninger		-117.752	-9.871
Ordinært resultat før skat		428.610	461.450
Skat af årets resultat		-33.531	-22.721
Årets resultat		395.079	438.729
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	96.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		349.581	154.887
Overført resultat		45.498	187.842
I alt		395.079	438.729

Balance 30. september 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Grunde og bygninger		1.793.426	670.468
Materielle anlægsaktiver i alt		1.793.426	670.468
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.450.223	1.350.642
Finansielle anlægsaktiver i alt		1.450.223	1.350.642
Anlægsaktiver i alt		3.243.649	2.021.110
Andre tilgodehavender		114.949	0
Tilgodehavender i alt		114.949	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.786.072	1.760.950
Værdipapirer og kapitalandele i alt		1.786.072	1.760.950
Likvide beholdninger		13.277	73.592
Omsætningsaktiver i alt		1.914.298	1.834.542
Aktiver i alt		5.157.947	3.855.652

Balance 30. september 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		1.325.223	1.225.642
Overført resultat		2.442.853	2.147.355
Forslag til udbytte		0	96.000
Egenkapital i alt	1	3.893.076	3.593.997
Gæld til banker		629.192	0
Deposita		60.000	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2	689.192	0
Gæld til banker		35.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.428	12.500
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		217.415	124.498
Skyldig selskabsskat		125.284	124.227
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		11.400	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		156.152	430
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		575.679	261.655
Gældsforpligtelser i alt		1.264.871	261.655
Passiver i alt		5.157.947	3.855.652

Noter

1. Egenkapital i alt

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	125.000	1.225.642	2.147.355	96.000	3.593.997
Udloddet ordinært udbytte		-250.000	250.000	-96.000	-96.000
Årets resultat		349.581	45.498	0	395.079
Egenkapital ultimo	125.000	1.325.223	2.442.853	0	3.893.076

2. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld 1/10 2015	Gæld 30/9 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kreditinstitutter	0	696.797	35.000	520.000
Låneomkostninger	0	-32.605		
Depositum	0	60.000	0	0
	0	724.192	35.000	520.000

3. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Ærøskøbing Bageri ApS. Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter. Hæftelsen udgør kr. 125.284.

4. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Nordea Kredit A/S, kr. 696.797, er der givet pant i ejendommen Vestergade 60, Ærøskøbing. Ejendommens regnskabsmæssige værdi, kr. 1.118.523.

5. Oplysning om ejerskab

NÆRTSTÅENDE PARTER

Direktør Tom Allan Rasmussen ejer samtlige anparter.