

Ole Wolff Holding ApS

Rødengvej 25
4180 Sorø

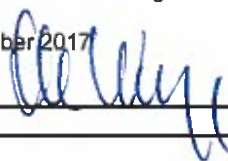
CVR-nr. 71 30 14 19

Årsrapport 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

21. november 2017

dirigent



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	5
Virksomhedsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. juli – 30. juni	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Ole Wolff Holding ApS for perioden 1. juli 2016 – 30. juni 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

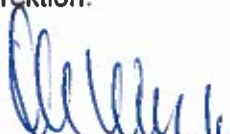
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for perioden 1. juli 2016 – 30. juni 2017.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 21. november 2017

Direktion:



Ole Thorbjørn Wolff



Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Ole Wolff Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ole Wolff Holding ApS for perioden 1. juli 2016 – 30. juni 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.



Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 21. november 2017

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Joakim Juul Larsen

statsaut. revisor

MNE-nr. 32803

Ole Wolff Holding ApS
Årsrapport 2016/17
CVR-nr. 71 30 14 19

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

Ole Wolff Holding ApS
Rødengvej 25
4180 Sorø

CVR-nr: 71 30 14 19
Stiftet: 27. december 1982
Hjemstedskommune: Sorø
Regnskabsåret: 1. juli – 30. juni

Direktion

Ole Thorbjørn Wolff

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive factoring virksomhed samt gennem tilknyttede virksomheder at drive handel, fabrikation og produktudvikling af elektroniske komponenter inden for akustik og magnetik.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat anses for at være tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Resultatopgørelse

	Note	2016/17	2015/16
Bruttoresultat		<u>1.483.702</u>	<u>1.296.744</u>
Resultat af primær drift		1.483.702	1.296.744
Finansielle indtægter, tilknyttede selskaber	2	13.561.563	7.710.917
Finansielle indtægter		2.682.447	2.438.321
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.723.649</u>	<u>-1.058.202</u>
Resultat før skat		16.004.063	10.387.780
Skat af årets resultat	4	<u>-538.195</u>	<u>-588.910</u>
Årets resultat		<u>15.465.868</u>	<u>9.798.870</u>
Forslag til resultatdisponering			
Forslag til udbytte for regnskabsåret		6.000.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.561.563	-3.209.243
Overført overskud		<u>3.904.305</u>	<u>11.008.113</u>
		<u>15.465.868</u>	<u>9.798.870</u>

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Balance

	Note	2016/17	2015/16
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver	2		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		36.038.452	31.048.717
		<u>36.038.452</u>	<u>31.048.717</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>36.038.452</u>	<u>31.048.717</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.266.425	12.327.260
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.191.793	0
Andre tilgodehavender		28.957.801	22.476.703
Selskabsskat	5	24.092	13.321
		<u>47.440.111</u>	<u>34.817.284</u>
Værdipapirer			
Obligationer		5.470.685	3.644.528
Aktier		6.496.216	3.120.969
		<u>11.966.901</u>	<u>6.765.497</u>
Likvide beholdninger		<u>19.763.701</u>	<u>22.248.838</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>79.170.713</u>	<u>63.831.619</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>115.209.165</u></u>	<u><u>94.880.336</u></u>

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Balance

	Note	2016/17	2015/16
PASSIVER			
Egenkapital			
Anpartskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		35.300.262	30.310.527
Overført resultat		29.864.439	25.960.134
Foreslået udbytte for regnskabsåret		6.000.000	2.000.000
Egenkapital i alt		71.289.701	58.395.661
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		42.470.208	34.385.977
Selskabsskat		1.112.568	1.946.743
Anden gæld		336.688	151.955
		43.919.464	36.484.675
Gældsforpligtelser i alt		43.919.464	36.484.675
PASSIVER I ALT		115.209.165	94.880.336
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	6		

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Egenkapitaloppgørelse

	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	125.000	30.310.527	25.960.134	2.000.000	58.395.661
Årets resultat	0	5.561.563	3.904.305	6.000.000	15.465.868
Valutakursregule ringer	0	-571.828	0	0	-571.828
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Egenkapital 30. juni 2017	125.000	35.300.262	29.864.439	6.000.000	71.289.701

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste fem år.

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ole Wolff Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til danske kroner med en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes med balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders primoegenkapital og resultater til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Selskabet har under henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt udelukkende at præsentere bruttoresultat.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved factoring indregnes i resultatopgørelsen, når risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdi af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab samt efter afskrivning på goodwill.

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat, og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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.

Balance

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 overdragelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives svarende til den negative indre værdi. I det omfang den negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettopskrivninger efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget af de tilknyttede virksomheder inden godkendelsen af årsrapporten, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

2 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandel e i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. juli 2016	738.190
Kostpris 30. juni 2017	738.190
Opskrivninger 1. juli 2016	30.310.527
Årets resultat	13.561.563
Valutakursreguleringer	-571.828
Udbytte	-8.000.000
Opskrivninger 30. juni 2017	35.300.262
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	36.038.452

Navn/retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dattervirksomheder:				
O.W. Elektronik A/S	Sorø	100%	25.007.450	10.913.358
Ole Wolff Elektronik GmbH	Tyskland	100%	856.953	702.782
Ole Wolff Electronics Inc.	USA	100%	10.174.049	1.945.423
			36.038.452	13.561.563

Anpartskapitalen i Ole Wolff Holding ApS er fordelt på A-anparter og B-anparter med forskellig udbytteret.

3 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	582.248
Andre finansielle omkostninger	1.723.649	475.954
	1.723.649	1.058.202

4 Skat af årets resultat

	2016/17	2015/16
Årets aktuelle skat	538.195	588.910
	538.195	588.910

5 Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat består af tilgodehavende udbytteskat.

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med O.W. Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.