

ÅRSRAPPORT

1. DECEMBER 2011 - 30. NOVEMBER 2012

OLSEN & HOLM APS

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den / 2013

  
\_\_\_\_\_  
Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Seleksopslysninger	1
Ledelsesberetning	2
<b>Påtegninger</b> Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
<b>Årsregnskab</b> Anvendt regnskabspraksis	6-9
Resultatopgørelse 1. december 2011 – 30. november 2012	10
Balance pr. 30. november 2012	11-12
Noter	13-15

**Selskab**

Olsen & Holm ApS  
Råmosevej 32  
2750 Ballerup

CVR-nummer 29612471

7. regnskabsår

Hjemsted: Ballerup

**Direktion**

Lasse Lynge Olsen  
John Engelbrecht Holm

**Revision**

**INFO : REVISION**  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg

Mads Kjærsgaard  
Partner, cand.merc.aud.

**Hovedaktiviteter**

Olsen & Holm ApS' hovedaktivitet er at besidde aktier og anparter i andre selskaber for herigennem at udøve indflydelse på disses drift og udvikling.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatet af selskabets aktiviteter i regnskabsåret har ikke indfriet de forventninger, der var stillet til året.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. november 2012.

**Den forventede udvikling**

Der forventes en positiv udvikling i næste regnskabsår.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. december 2011 - 30. november 2012 for Olsen & Holm ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. november 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2011 - 30. november 2012.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 30. april 2013

I direktionen

  
Lasse Lyngé Olsen

  
John Engelfrecht Holm

## Til kapitalejerne i Olsen & Holm ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Olsen & Holm ApS for regnskabsåret 1. december 2011 – 30. november 2012, 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. november 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2011 – 30. november 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### 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.

#### INFO: REVISION

statsautoriseret revisionsaktieselskab



Lars Chr. Aaskov  
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

### Bruttofortjeneste

Selskabet har under henvisning til Årsregnskabslovens §32 foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning" og "eksterne omkostninger".

**Nettoomsætning**

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning med fradrag af afgivne vare og kunderabatter.

**Eksterne omkostninger**

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt administrationsomkostninger.

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

**Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

Den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders driftsresultat efter skat skat indtægtsføres i selskabets resultatopgørelse under indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.

**Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat udgør 25% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat.

## BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

## AKTIVER

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de associerede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

## PASSIVER

### Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### Hensættelser til udskudt skat

Der er hensat til udskudt skat med 25% af forskellen mellem regnskabsmæssigt og skattemæssigt foretagne afskrivninger på tilgodehavender fra salg og anlægsaktiver. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver, som forventes at kunne anvendes, er indregnet til den værdi, som disse måtte forventes at kunne realiseres til.

#### Gæld til kreditinstitutter

Gæld til kreditinstitutter indregnes til amortiseret kostpris.

#### Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
3		
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.849	1.756
Andre eksterne omkostninger	<u>-1.250</u>	<u>-1.250</u>
RESULTAT FØR SKAT	1.599	506
2		
Skat af årets resultat	<u>312</u>	<u>313</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>1.911</u></u>	<u><u>819</u></u>

## RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.849	1.756
Overført resultat	-938	-937
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>1.911</u></u>	<u><u>819</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/11 2012</u>	<u>30/11 2011</u>
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>200.517</u>	<u>197.668</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>200.517</u>	<u>197.668</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>200.517</u>	<u>197.668</u>
2 Udskudte skatteaktiver	<u>1.875</u>	<u>1.563</u>
TILGODEHAVENDER	<u>1.875</u>	<u>1.563</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>1.875</u>	<u>1.563</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>202.392</u></u>	<u><u>199.231</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/11 2012</u>	<u>30/11 2011</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	75.517	72.668
Overført resultat	-5.625	-4.687
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
4 EGENKAPITAL	<u>194.892</u>	<u>192.981</u>
2 Selskabsskat	0	0
Gæld til associerede virksomheder	6.250	5.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	<u>1.250</u>	<u>1.250</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>7.500</u>	<u>6.250</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>7.500</u>	<u>6.250</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>202.392</u></u>	<u><u>199.231</u></u>



1 Personaleomkostninger

Der er ikke ansatte i selskabet.

2 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resul- tatopgørelse</u>	<u>2010/11</u>
Skyldig pr. 1/12 2011	0	-1.563		
Betalt acontoskat	0			
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>-312</u>	<u>-312</u>	<u>-313</u>
SKYLDIG PR. 30/11 2012	<u><u>0</u></u>	<u><u>-1.875</u></u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>-312</u></u>	<u><u>-313</u></u>

3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Olsen og Holm ApS's andel			
		Ejerandel	Selskabs- kapital	Egenkapital	Årets resultat
	Tilknyttede virksomheder: Baltorp Træløst II ApS,	50%	250.000	401.034	5.698
	I ALT		250.000	401.034	5.698
				200.517	2.849
				200.517	2.849

4 Egenkapital	30/11 2012	30/11 2011
Virksomhedskapital pr. 30/11 2012	125.000	125.000
Overført resultat pr. 1/12 2011	-4.687	-3.750
Overført af årets resultat	1.911	819
Overført af årets resultat, associerede virksomheder	-2.849	-1.756
Udbytte, associerede virksomheder	0	0
Overført resultat pr. 30/11 2012	-5.625	-4.687
Reserver for nettoopskrivning pr. 1/12 2011	72.668	70.912
Overført af årets resultat, associerede virksomheder	2.849	1.756
Reserve for nettoopskrivning pr. 30/11 2012	75.517	72.668
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/12 2011	0	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret 2011/12	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/11 2012	0	0
Egenkapital pr. 30/11 2012	<u>194.892</u>	<u>192.981</u>

