

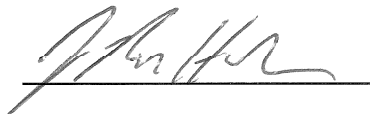
ÅRSRAPPORT

1. DECEMBER 2013 – 30. NOVEMBER 2014

OLSEN & HOLM APS

CVR-nr. 29 61 24 71

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 4/6 2015



JOHN ENGELBRECHT HOLM  
Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
<b>Påtegninger</b> Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
<b>Årsregnskab</b> Anvendt regnskabspraksis	6-9
Resultatopgørelse 1. december 2013 - 30. november 2014	10
Balance pr. 30. november 2014	11-12
Noter	13-15

**Selskab**

Olsen & Holm ApS  
Råmosevej 32  
2750 Ballerup

CVR-nummer 29612471

9. 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.

Lars Chr. Aaskov  
Statsautoriseret revisor

#### 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.

Selskabet har i regnskabsåret solgt kapitalandelene i Baltorp Trælast II ApS.

Selskabet har i året tabt mere end 50% af virksomhedskapitalen.

#### 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 2014.

#### Den forventede udvikling

Selskabet forventes likvideret i nær fremtid.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. december 2013 - 30. november 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2013 - 30. november 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 29. maj 2015

I direktionen

  
Lasse Lyngø Olsen

  
John Engelbrecht Holm

## Erklæringer i henhold til anden lovgivning eller øvrig regulering

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har ikke overholdt årsregnskabslovens krav om indsendelse af årsrapport til Erhvervsstyrelsen senest 5 måneder efter regnskabsårets afslutning.

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk.1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere, og bestyrelsen kan ifalde ansvar herfor.

I forbindelse med ovenstående har selskabet i strid med kildeskattelovens bestemmelser ikke foretaget afregning af A-skat.

Selskabet har tabt over 50% af selskabskapitalen. I strid med selskabsloven er der ikke inden for lovens tidsfrister redegjort for selskabets økonomiske stilling og om fornødent stillet forslag om foranstaltninger, der bør træffes, herunder selskabets opløsning, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

## 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.

Søborg, den 29. maj 2015

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 24,5% 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## 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**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 23,5% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

**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>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
4		
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	2.175
Andre eksterne omkostninger	<u>0</u>	<u>-1.250</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	0	925
Andre finansielle indtægter	4.025	0
Andre driftsomkostninger	<u>-77.692</u>	<u>0</u>
RESULTAT FØR SKAT	-73.667	925
3		
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>-1.875</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-73.667</u></u>	<u><u>-950</u></u>

## RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-77.692	2.175
Overført resultat	4.025	-3.125
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-73.667</u></u>	<u><u>-950</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/11 2014</u>	<u>30/11 2013</u>
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>202.692</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>202.692</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>202.692</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	67.500	0
5 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>54.025</u>	<u>0</u>
TILGODEHAVENDER	<u>121.525</u>	<u>0</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>121.525</u>	<u>0</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>121.525</u></u>	<u><u>202.692</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/11 2014</u>	<u>30/11 2013</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	77.692
Overført resultat	-4.725	-8.750
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
6 EGENKAPITAL	<u>120.275</u>	<u>193.942</u>
Gæld til associerede virksomheder	0	7.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser	<u>1.250</u>	<u>1.250</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>1.250</u>	<u>8.750</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>1.250</u>	<u>8.750</u>
PASSIVER I ALT	<u>121.525</u>	<u>202.692</u>
7 Eventualaktiver		

1 Personaleomkostninger

Der er ikke ansatte i selskabet.

<u>2</u> <u>Andre finansielle indtægter</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
Finansielle indtægter i øvrigt	<u>4.025</u>	<u>0</u>
I ALT	<u><u>4.025</u></u>	<u><u>0</u></u>

3 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelse</u>	<u>2012/13</u>
Skyldig pr. 1/12 2013	0	0		
Betalt acontoskat	0			
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.875</u>
SKYLDIG PR. 30/11 2014	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>0</u></u>	<u><u>1.875</u></u>

4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egenkapital	Årets resultat	Olsen og Holm ApS's andel
					Egenkapital
					Årets resultat
Tilknyttede virksomheder:					
Baltorp Træløst II ApS*	50%	0	0	0	0
I ALT		0	0	0	0

\*Selskabets kapitalandele er solgt i regnskabsåret.

Kostpris pr. 1/12 2013  
Årets til-/afgang

125.000  
-125.000

Kostpris pr. 30/11 2014

0

Værdiregulering pr. 1/12 2013  
Øvrig regulering ved salg

77.692  
-77.692

Værdiregulering pr. 30/11 2014

0

Regnskabsmæssige værdi pr. 30/11 2014

0

Kapitalandele pr. 1/12 2013

202.692

Salgspris

-125.000

Avance/tab ved salg af kapitalandele

77.692

5	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>30/11 2014</u>	<u>30/11 2013</u>
	Tilgodehavende hos medlemmer af direktionen	<u>54.025</u>	<u>0</u>
	I ALT	<u>54.025</u>	<u>0</u>

For tilgodehavender hos ledelsen er der anvendt en rentesats på 9,2 % p.a.

6	Egenkapital	<u>30/11 2014</u>	<u>30/11 2013</u>
	Virksomhedskapital pr. 30/11 2014	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	Overført resultat pr. 1/12 2013	-8.750	-5.625
	Overført af årets resultat	<u>4.025</u>	<u>-3.125</u>
	Overført resultat pr. 30/11 2014	<u>-4.725</u>	<u>-8.750</u>
	Reserver for nettoopskrivning pr. 1/12 2013	77.692	75.517
	Overført af årets resultat, associerede virksomheder	<u>-77.692</u>	<u>2.175</u>
	Reserve for nettoopskrivning pr. 30/11 2014	<u>0</u>	<u>77.692</u>
	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/12 2013	0	0
	Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
	Forslag til udbytte for regnskabsåret 2013/14	<u>0</u>	<u>0</u>
	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/11 2014	<u>0</u>	<u>0</u>
	Egenkapital pr. 30/11 2014	<u>120.275</u>	<u>193.942</u>

## 7 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnet udskudte skatteaktiver på kr. 81.167, som følge af uudnyttede underskud.