

Torel ApS
CVR-nr. 27389198
Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling den 28.11.2012.

Dirigent

Navn: Ole Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2011/12	9
Balance pr. 30.06.2012	10
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Torel ApS
Linde Allé 19
5230 Odense M

CVR-nr.: 27389198
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.07.2011 - 30.06.2012

Direktion

Ole Nielsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 for Torel ApS.

Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 02.11.2012

Direktion

Ole Nielsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Torel ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Torel ApS for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Odense, den 02.11.2012

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Nielsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at besidde anparter i tilknyttede og associerede virksomheder samt investering i øvrige værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets samlede resultat for regnskabsåret anses for at være tilfredsstillende på trods af underskud i de to tilknyttede virksomheder. For at få reableret egenkapitalen i dattervirksomheden Kultur ApS har selskabet ydet et tilskud på 300 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Bruttotab		(30.949)	(42)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(323.905)	(153)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.259.878	1.612
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		21.774	39
Andre finansielle indtægter		81.679	248
Nedskrivning af finansielle aktiver		(75.659)	0
Andre finansielle omkostninger		(145.137)	(183)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		787.681	1.521
Skat af ordinært resultat	1	19.099	(15)
Årets resultat		806.780	1.506
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		200.000	500
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		150.000	1.600
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(49.924)	(427)
Overført resultat		506.704	(167)
		806.780	1.506

Balance pr. 30.06.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		274.665	287
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.376.537	1.398
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		<u>54.614</u>	<u>55</u>
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>1.705.816</u>	<u>1.740</u>
Anlægsaktiver		<u>1.705.816</u>	<u>1.740</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		452.775	461
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		231.412	1.059
Andre tilgodehavender		0	6
Tilgodehavende selskabsskat		<u>3.178</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>687.365</u>	<u>1.526</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>2.592.297</u>	<u>2.083</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>2.592.297</u>	<u>2.083</u>
Likvide beholdninger		<u>2.038.743</u>	<u>1.793</u>
Omsætningsaktiver		<u>5.318.405</u>	<u>5.402</u>
Aktiver		<u><u>7.024.221</u></u>	<u><u>7.142</u></u>

Balance pr. 30.06.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	3	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	50
Overført overskud eller underskud		6.650.542	6.146
Forslag til udbytte for regnskabsåret		200.000	500
Egenkapital		<u>6.975.542</u>	<u>6.821</u>
Skyldig selskabsskat		<u>0</u>	<u>9</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>9</u>
Skyldig selskabsskat		0	9
Anden gæld		48.679	303
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>48.679</u>	<u>312</u>
Gældsforpligtelser		<u>48.679</u>	<u>321</u>
Passiver		<u><u>7.024.221</u></u>	<u><u>7.142</u></u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	49.924	6.143.838	0	6.318.762
Foreslået udbytte	0	0	0	350.000	350.000
Udbetalt udbytte	0	0	0	(150.000)	(150.000)
Årets resultat	0	(49.924)	506.704	0	456.780
Egenkapital ultimo	125.000	0	6.650.542	200.000	6.975.542

Noter

	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.	
1. Skat af ordinært resultat			
Aktuel skat	0	15	
Regulering vedrørende tidligere år	(19.099)	0	
	<u>(19.099)</u>	<u>15</u>	
	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</u>	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</u>	<u>Tilgodeha- vender hos associerede virksomheder kr.</u>
2. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	383.573	1.252.271	54.614
Kostpris ultimo	<u>383.573</u>	<u>1.252.271</u>	<u>54.614</u>
Opskrivninger primo	(95.466)	145.388	0
Egenkapitalreguleringer	300.000	0	0
Andel af årets resultat	(323.905)	1.259.878	0
Udbytte	0	(1.281.000)	0
Andre reguleringer	10.463	0	0
Opskrivninger ultimo	<u>(108.908)</u>	<u>124.266</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>274.665</u>	<u>1.376.537</u>	<u>54.614</u>

Tilgodehavender hos associerede virksomheder på 54.614 kr. vedrører ansvarlig lånekapital til C.N.S. Willum-
sen Eftf. ApS.

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Dattervirksomheder:			
Kultur ApS	Odense	ApS	100,00
Filmporten ApS	Odense	ApS	100,00

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Associerede virksomheder:			
Café Biografen ApS	Odense	ApS	50,00
C.N.S Willumsen Eftf. ApS	Odense	ApS	33,3
Bio Silkeborg A/S	Silkeborg	A/S	50,0

3. Virksomhedskapital

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 regnskabsår.

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.