

Torben Sjørvad Holding ApS

Østergade 3, 7500 Holstebro

CVR-nr. 24 20 92 29

Årsrapport

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. august 2019.

Torben Sjørvad
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. april 2018 - 31. marts 2019	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 for Torben Sjørvad Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018/19 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 28. august 2019

Direktion

Torben Sjørvad

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i Torben Sjørvad Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Torben Sjørvad Holding ApS for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 28. august 2019

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Hans Madsen
statsautoriseret revisor
mne18620

Selskabsoplysninger

Selskabet	Torben Sjørvad Holding ApS Østergade 3 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 24 20 92 29
	Stiftet: 28. maj 1999
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. april - 31. marts 20. regnskabsår
Direktion	Torben Sjørvad
Revisor	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Nordea, Holstebro
Dattervirksomheder	KKTLS ApS, Holstebro KK Aarhus ApS, Aarhus

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i formuepleje gennem handel med aktier, obligationer og valuta.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har i 2018/19 udgjort et underskud på 486 t.kr. mod et underskud sidste år på 2.882 t.kr..

Egenkapitalen udgør på balancedagen 14.611 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 47,9 % af de samlede aktiver på 30.486 t.kr., hvilket er et fald på 1,5 procentpoint i forhold til sidste år.

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Andre finansielle indtægter	685.135	1.603.455
Øvrige finansielle omkostninger	-1.096.525	-3.384.468
Administrationsomkostninger	-693.890	-413.069
Andre driftsindtægter	72.000	15.000
Andre driftsomkostninger	-80.985	-42.023
Resultat af primær drift	-1.114.265	-2.221.105
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	395.603	-517.129
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	143.818	126.561
Nedskrivning af finansielle aktiver	111.721	-230.415
Resultat før skat	-463.123	-2.842.088
Skat af årets resultat	-23.233	-39.734
Årets resultat	-486.356	-2.881.822
 Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	164.347	-77.831
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	500.000
Disponeret fra overført resultat	-1.650.703	-3.803.991
Disponeret i alt	-486.356	-2.881.822

Balance 31. marts

Aktiver		2019	2018
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
2	Udlejningsejendom, Offenbachsvej 7, Holstebro	1.349.301	1.365.748
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.349.301</u>	<u>1.365.748</u>
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	199.347	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>199.347</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.548.648</u>	<u>1.365.748</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.638.538	3.418.382
	Tilgodehavende selskabsskat	116.983	392.315
	Andre tilgodehavender	0	9.448
4	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	291.934	0
	Tilgodehavender i alt	<u>3.047.455</u>	<u>3.820.145</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	25.829.592	26.331.431
	Værdipapirer i alt	<u>25.829.592</u>	<u>26.331.431</u>
	Likvide beholdninger	59.817	76.135
	Omsætningsaktiver i alt	<u>28.936.864</u>	<u>30.227.711</u>
	Aktiver i alt	<u>30.485.512</u>	<u>31.593.459</u>

Balance 31. marts

Passiver		
Note	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Egenkapital		
Anpartskapital	500.000	500.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	164.347	0
6 Overført resultat	12.946.236	14.596.939
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	500.000
Egenkapital i alt	<u>14.610.583</u>	<u>15.596.939</u>
Gældsforpligtelser		
8 Gæld til realkreditinstitutter	<u>812.852</u>	<u>847.253</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>812.852</u>	<u>847.253</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	28.275	23.000
Gæld til pengeinstitutter	14.978.232	14.726.559
Anden gæld	<u>55.570</u>	<u>399.708</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>15.062.077</u>	<u>15.149.267</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>15.874.929</u>	<u>15.996.520</u>
Passiver i alt	<u>30.485.512</u>	<u>31.593.459</u>

1 Medarbejderforhold

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Eventualposter

Noter

	2018/19	2017/18
1. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
	31/3 2019	31/3 2018
2. Udlejningsejendom, Offenbachsvej 7, Holstebro		
Kostpris 1. april	1.369.860	0
Tilgang i årets løb	0	1.369.860
Kostpris 31. marts	1.369.860	1.369.860
Afskrivninger 1. april	-4.112	0
Afskrivninger	-16.447	-4.112
Afskrivninger 31. marts	-20.559	-4.112
Regnskabsmæssig værdi 31. marts	1.349.301	1.365.748
Ejendomsvurdering 1. oktober 2018	1.200.000	1.200.000
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. april	65.000	65.000
Kostpris 31. marts	65.000	65.000
Opskrivninger 1. april	-439.298	77.831
Årets resultat	395.603	-517.129
Nedskrivninger 31. marts	-43.695	-439.298
Modregnet i tilgodehavender	178.042	374.298
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	178.042	374.298
Regnskabsmæssig værdi 31. marts	199.347	0
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
KKTLS ApS	Holstebro	60 %
KK Aarhus ApS	Aarhus	70 %

Noter

4. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 31. marts 2019
Direktion	10,05	0	291.934

Selskabet har i året fået tilgodehavende hos direktionen. Tilgodehavendet er blevet forrentet med den officielle udlånsrente med tillæg af 8,05 % og yderligere 2 % i alt 10,05 % i 2018/19. Tilgodehavendet bliver indfriet i forbindelse med afslutning og godkendelse af selskabets årsrapport for 2018/19.

5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

	31/3 2019	31/3 2018
Reserve for opskrivninger 1. april	0	77.831
Resultatandel	164.347	-77.831
	164.347	0

6. Overført resultat

Overført resultat 1. april	14.596.939	18.400.930
Årets overførte resultat	-1.650.703	-3.803.991
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	500.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-500.000
	12.946.236	14.596.939

7. Foreslået udbytte for regnskabsåret

Udbytte 1. april	0	2.000.000
Udloddet udbytte	0	-2.000.000
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	500.000
	1.000.000	500.000

8. Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i alt	841.127	870.253
Heraf forfalder inden for 1 år	-28.275	-23.000
	812.852	847.253
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	698.948	753.000

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 14.978 t.kr., har selskabet stillet pant i aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Værdipapirer	25.241 t.kr.
Likvide beholdninger	60 t.kr.

10. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet er et udskudt skatteaktiv på 918 t.kr. som ikke er optaget som aktiv i balancen, idet der er usikkerhed omkring, hvornår selskabet kan anvende dette.

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. marts 2019 i alt 78 t.kr. Herudover kautioneres for bankgarantier på 300 t.kr. også overfor de tilknyttede virksomheders bankforbindelse.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Torben Sjørvad Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til ledelsen og kontoromkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Udlejningsejendom 30 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Torben Sjørvad Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut er målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.