

Torben Sjørvad Holding ApS

Østergade 3, 7500 Holstebro

CVR-nr. 24 20 92 29

Årsrapport

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. august 2018.

Torben Sjørvad
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017/18 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 31. august 2018

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 2017 - 31. marts 2018 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 31. august 2018

KRØYER PEDERSEN

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

Hans Madsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 18620

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 19. 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 2017/18 udgjort et underskud på 2.882 t.kr. mod et overskud sidste år på 8.806 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 15.597 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 49,4 % af de samlede aktiver på 31.593 t.kr., hvilket er et fald på 8,8 procentpoint i forhold til sidste år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Torben Sjørvad Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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 efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 og associerede 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.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Andre finansielle indtægter	1.603.455	9.477.616
Øvrige finansielle omkostninger	-3.384.468	-477.912
Administrationsomkostninger	-413.069	-248.060
Andre driftsindtægter	15.000	0
Andre driftsomkostninger	-42.023	0
Resultat af primær drift	-2.221.105	8.751.644
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-517.129	26.274
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	126.561	54.389
Nedskrivning af finansielle aktiver	-230.415	0
Resultat før skat	-2.842.088	8.832.307
Skat af årets resultat	-39.734	-26.602
Årets resultat	-2.881.822	8.805.705
 Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	500.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-77.831	26.274
Udbytte for regnskabsåret	500.000	2.000.000
Overføres til overført resultat	0	6.779.431
Disponeret fra overført resultat	-3.803.991	0
Disponeret i alt	-2.881.822	8.805.705

Balance 31. marts

Aktiver		2018	2017
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
2	Udlejningsejendom, Offenbachsvej 7, Holstebro	1.365.748	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.365.748</u>	<u>0</u>
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	142.831
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>142.831</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.365.748</u>	<u>142.831</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.418.382	2.575.012
	Tilgodehavende selskabsskat	392.315	671.151
	Andre tilgodehavender	9.448	0
	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	574.279
	Tilgodehavender i alt	<u>3.820.145</u>	<u>3.820.442</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	26.331.431	31.961.843
	Værdipapirer i alt	<u>26.331.431</u>	<u>31.961.843</u>
	Likvide beholdninger	76.135	130.691
	Omsætningsaktiver i alt	<u>30.227.711</u>	<u>35.912.976</u>
	Aktiver i alt	<u>31.593.459</u>	<u>36.055.807</u>

Balance 31. marts

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Egenkapital			
	Anpartskapital	500.000	500.000
4	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	77.831
5	Overført resultat	14.596.939	18.400.930
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	2.000.000
	Egenkapital i alt	<u>15.596.939</u>	<u>20.978.761</u>
Gældsforpligtelser			
7	Gæld til realkreditinstitutter	<u>847.253</u>	<u>0</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>847.253</u>	<u>0</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	23.000	0
	Gæld til pengeinstitutter	14.726.559	14.924.096
	Anden gæld	<u>399.708</u>	<u>152.950</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>15.149.267</u>	<u>15.077.046</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>15.996.520</u>	<u>15.077.046</u>
	Passiver i alt	<u>31.593.459</u>	<u>36.055.807</u>

1 Medarbejderforhold

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Eventualposter

Noter

	2017/18	2016/17
1. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
	31/3 2018	31/3 2017
2. Udlejningsejendom, Offenbachsvej 7, Holstebro		
Tilgang i årets løb	1.369.860	0
Kostpris 31. marts	1.369.860	0
Afskrivninger	-4.112	0
Afskrivninger 31. marts	-4.112	0
Regnskabsmæssig værdi 31. marts	1.365.748	0
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. april	65.000	30.000
Tilgang i årets løb	0	35.000
Kostpris 31. marts	65.000	65.000
Opskrivninger 1. april	77.831	51.557
Årets resultat	-517.129	26.274
Nedskrivninger 31. marts	-439.298	77.831
Modregnet i tilgodehavender	374.298	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	374.298	0
Regnskabsmæssig værdi 31. marts	0	142.831
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
KKTLS ApS	Holstebro	60 %
KK Aarhus ApS	Aarhus	70 %

Noter

	31/3 2018	31/3 2017
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. april	77.831	51.557
Resultatandel	-77.831	26.274
	0	77.831
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. april	18.400.930	11.621.499
Årets overførte resultat	-3.803.991	6.779.431
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	500.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-500.000	0
	14.596.939	18.400.930
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. april	2.000.000	0
Udloddet udbytte	-2.000.000	0
Udbytte for regnskabsåret	500.000	2.000.000
	500.000	2.000.000
7. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	870.253	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-23.000	0
	847.253	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	753.000	0
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 14.286 t.kr., har selskabet stillet pant i aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		
Værdipapirer	25.696 t.kr.	
Likvide beholdninger	76 t.kr.	

Noter

9. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet er et udskudt skatteaktiv på 711 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 2018 i alt 2.426 t.kr. Herudover kautioneres for bankgarantier på 800 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.