

# Torben Sjørvad Holding ApS

Østergade 3, 7500 Holstebro

CVR-nr. 24 20 92 29

## Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. august 2017.

---

Torben Sjørvad  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016/17 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 2017

**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 2016 - 31. marts 2017 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 2017

### **KRØYER PEDERSEN**

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

Hans Madsen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	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 18. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Torben Sjørvad
<b>Revisor</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Bankforbindelse</b>	Nordea, Holstebro
<b>Dattervirksomheder</b>	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 2016/17 udgjort et overskud på 8.806 t.kr. mod et underskud sidste år på 10.289 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 20.979 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 58,2 % af de samlede aktiver på 36.056 t.kr., hvilket er en stigning på 12,2 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.

### **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 administrationselskab 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).

## **Balancen**

### **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

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

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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 kildeskatte på renter, royalties og udbytte opstået inden for sambeskatningskredsen.

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



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Andre finansielle indtægter	9.477.616	1.125.183
Øvrige finansielle omkostninger	-477.912	-10.853.459
Administrationsomkostninger	-248.060	-439.475
Andre driftsomkostninger	<u>0</u>	<u>-179.683</u>
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>8.751.644</b>	<b>-10.347.434</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	26.274	51.557
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>54.389</u>	<u>1.292</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>8.832.307</b>	<b>-10.294.585</b>
Skat af årets resultat	<u>-26.602</u>	<u>5.974</u>
<b>Årets resultat</b>	<b>8.805.705</b>	<b>-10.288.611</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	26.274	51.557
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
Overføres til overført resultat	6.779.431	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-10.340.168</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b>8.805.705</b>	<b>-10.288.611</b>

**Balance 31. marts**


---

<b>Aktiver</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	142.831	81.557
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>142.831</u>	<u>81.557</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>142.831</u></b>	<b><u>81.557</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.575.012	314.917
Tilgodehavende selskabsskat	671.151	517.537
2 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	574.279	0
Tilgodehavender i alt	<u>3.820.442</u>	<u>832.454</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	31.961.843	25.211.672
Værdipapirer i alt	<u>31.961.843</u>	<u>25.211.672</u>
Likvide beholdninger	<u>130.691</u>	<u>358.669</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>35.912.976</u></b>	<b><u>26.402.795</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>36.055.807</u></b>	<b><u>26.484.352</u></b>

**Balance 31. marts**


---

<b>Passiver</b>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
	Anpartskapital	500.000	500.000
3	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	77.831	51.557
4	Overført resultat	18.400.930	11.621.499
5	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>20.978.761</u></b>	<b><u>12.173.056</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	14.924.096	13.507.291
	Anden gæld	152.950	804.005
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>15.077.046</u>	<u>14.311.296</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>15.077.046</u></b>	<b><u>14.311.296</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>36.055.807</u></b>	<b><u>26.484.352</u></b>
<b>6</b>	<b>Medarbejderforhold</b>		
<b>7</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>8</b>	<b>Eventualposter</b>		

## Noter

	31/3 2017	31/3 2016		
<b>1. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Anskaffelsessum 1. april	30.000	30.000		
Tilgang i årets løb	35.000	0		
<b>Kostpris 31. marts</b>	<b>65.000</b>	<b>30.000</b>		
Opskrivninger 1. april	51.557	0		
Årets resultat	26.274	51.557		
<b>Opskrivninger 31. marts</b>	<b>77.831</b>	<b>51.557</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts</b>	<b>142.831</b>	<b>81.557</b>		
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>				
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>		
KKTLS ApS	Holstebro	60 %		
KK Aarhus ApS	Aarhus	70 %		
<b>2. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>				
<b>Kategori</b>	<b>Rentefod</b>	<b>Nedskrivning</b>	<b>Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret</b>	<b>Tilgodehavende i alt 31. marts 2017</b>
Direktion	10,05	0	0	574.279
Selskabet har i året fået tilgodehavender hos direktionen. Tilgodehavendet er blevet forrentet med den officielle udlånsrente med tillæg af 8,05 % og yderligere 2 % i alt 10,05 % i 2016/17. Tilgodehavendet bliver indfriet i forbindelse med afslutning og godkendelse af selskabets årsrapport for 2016/17.				
			31/3 2017	31/3 2016
<b>3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>				
Reserve for opskrivninger 1. april			51.557	0
Resultatandel			26.274	51.557
			<b>77.831</b>	<b>51.557</b>

**Noter**

---

	<u>31/3 2017</u>	<u>31/3 2016</u>
<b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. april	11.621.499	21.961.667
Årets overførte resultat	<u>6.779.431</u>	<u>-10.340.168</u>
	<b><u>18.400.930</u></b>	<b><u>11.621.499</u></b>

## Noter

	<u>31/3 2017</u>	<u>31/3 2016</u>
<b>5. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. april	0	500.000
Udloddet udbytte	0	-500.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>2.000.000</u>	<u>0</u>
	<b><u>2.000.000</u></b>	<b><u>0</u></b>

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>6. Medarbejderforhold</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>

### 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 14.924 t.kr., har selskabet stillet pant i aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Værdipapirer	31.394 t.kr.
Likvide beholdninger	131 t.kr.

### 8. Eventualposter

#### Eventualaktiver

Selskabet er et udskudt skatteaktiv på 257 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 den tilknyttede virksomheds banklån. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. marts 2017 i alt 1.571 t.kr. Herudover kautioneres for bankgaranti på 500 t.kr. også overfor den tilknyttede virksomheds bankforbindelse.

#### Sambeskatning

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

## Noter

---

### 8. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

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.