

# Torsten Borup Stevnhoved ApS

Maren Hemmingsens Vej 17  
9000 Aalborg

CVR-nr. 27 08 13 98

## Årsrapporten for perioden 1. juli 2015 til 30. juni 2016

Vi er tættere på dig

 REVISION LIMFJORD

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 29/11 2016



---

Thorsten Borup Stevnhoved  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter til årsrapporten	12

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Torsten Borup Stevnhoved ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

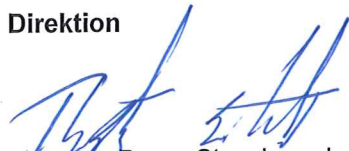
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 29. november 2016

**Direktion**



Thorsten Borup Stevnhoved  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til den daglige ledelse i Torsten Borup Stevnhoved ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Torsten Borup Stevnhoved ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Etske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Nørresundby, den 29. november 2016

#### REVISION LIMFJORD

Registreret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 28 83 92 00



Jens Erik Bjerggaard  
registreret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Torsten Borup Stevnhoved ApS  
Maren Hemmingsens Vej 17  
9000 Aalborg

CVR-nr.: 27 08 13 98  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Stiftet: 21. marts 2003  
Regnskabsår: 13. regnskabsår  
Hjemsted: Aalborg

### Direktion

Thorsten Borup Stevnhoved, direktør

### Revisor

Revision Limfjord  
Registreret Revisionsaktieselskab  
Gammel Østergade 16  
9400 Nørresundby

### Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S  
Østeraa 12  
9000 Aalborg

## Ledelsesberetning

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet består i at drive handel, konsulentvirksomhed, rådgivning, investering samt være holdingselskab.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 463.539, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 1.366.736.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Torsten Borup Stevnhoved ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Torsten Borup Stevnhoved ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter likvide beholdninger i form af bankindeståender.

### Egenkapital

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

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

#### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Torsten Borup Stevnhoved ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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, som omfatter gæld til leverandører, gæld til selskabsdeltagere og ledelse samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre eksterne omkostninger		-9.863	-8.300
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-9.863</b>	<b>-8.300</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		472.133	264.545
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-537	-99.222
Finansielle indtægter		39	25
Finansielle omkostninger		-411	-1.715
<b>Resultat før skat</b>		<b>461.361</b>	<b>155.333</b>
Skat af årets resultat		2.178	1.951
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>463.539</b>	<b>157.284</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-561.472	161.794
Overført resultat		923.811	-104.310
		<b>463.539</b>	<b>157.284</b>

**Balance 30. juni 2016**

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Aktiver</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	1.408.606	936.473
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>1.408.606</u>	<u>936.473</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		<u>1.408.606</u>	<u>936.473</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	69.389
Andre tilgodehavender		0	99.750
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		176.770	0
<b>Tilgodehavender</b>		<u>176.770</u>	<u>169.139</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>7.176</u>	<u>29.219</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		<u>183.946</u>	<u>198.358</u>
<b>AKTIVER</b>		<u>1.592.552</u>	<u>1.134.831</u>

## Balance 30. juni 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	561.472
Overført resultat		1.140.536	216.725
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
<b>EGENKAPITAL</b>	<b>3</b>	<b>1.366.736</b>	<b>1.002.997</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		40.348	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>40.348</b>	<b>0</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.000	5.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		7.281	7.281
Selskabsskat		156.775	73.555
Anden gæld		16.412	45.998
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>185.468</b>	<b>131.834</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>		<b>225.816</b>	<b>131.834</b>
<b>PASSIVER</b>		<b>1.592.552</b>	<b>1.134.831</b>
Eventualposter m.v.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

## Noter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2015	1.320.000	1.320.000
Kostpris 30. juni 2016	1.320.000	1.320.000
Værdireguleringer 1. juli 2015	-383.527	-545.322
Årets resultat	472.133	261.545
Udbytte til moderselskabet	0	-99.750
Værdireguleringer 30. juni 2016	88.606	-383.527
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>1.408.606</b>	<b>936.473</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Café Vesteraa A/S	Aalborg	75%	1.878.141	629.511

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>2 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2015	0	166.500
Afgang i årets løb	0	-166.500
Kostpris 30. juni 2016	0	0
Værdireguleringer 1. juli 2015	0	-116.276
Årets afgang	0	116.276
Værdireguleringer 30. juni 2016	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

### 3 Egenkapital

	Virksomhed skapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis me- tode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	561.472	216.725	99.800	1.002.997
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	-561.472	923.811	101.200	463.539
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>1.140.536</b>	<b>101.200</b>	<b>1.366.736</b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 4 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

### 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke stillet sikkerhed i aktiver opført i nærværende årsrapport.