

Frank Torhus Holding ApS
Viborgvej 125
8600 Silkeborg
CVR-nr. 29175330

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.03.2017

Dirigent

Navn: Frank Torhus

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.09.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Frank Torhus Holding ApS
Viborgvej 125
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 29175330

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Direktion

Frank Torhus

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Frank Torhus Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 22.03.2017

Direktion

Frank Torhus

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Frank Torhus Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Frank Torhus Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 etiske 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. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henviser til note 1 "Going concern", hvori ledelsen redegør for forudsætningerne for fortsat drift. Vi har ikke grundlag for en anden vurdering heraf.

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til note 4, hvor der er omtalt usikkerhed ved indregning og måling af det aktiverede udskudte skatteaktiv i datterselskabet. Værdien af skatteaktivet er som omtalt behæftet med en vis usikkerhed, idet målingen heraf afhænger af den fremtidige forhold i datterselskabet. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering af den omtalte usikkerhed.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 22.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier eller anpartar i andre selskaber samt at drive hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Selskabets ledelse har efter regnskabsårets afslutning indgået aftale med selskabets kreditgivere omkring indfrielse af bankgæld mod samtidig akkordering samt eftergivelse af ansvarlige lånekapital, hvorefter selskabets gældsforpligtelser er væsentligt nedbragt og matcher selskabets aktiver. Det er ledelsens forventning, at selskabet kan finansiere dets drift inden for disse nye kreditfaciliteter.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Dattervirksomheden har et udskudt skatteaktiv på 442 t.kr., som er indregnet i årsrapporten. Henset til, at værdien af det udskudte skatteaktiv er afhængig af den fremtidige udvikling, er der tilknyttet en vis usikkerhed ved målingen af aktivet, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til den fremtidige drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter balancedagen indgået aftale om samlet akkordering af bankgæld og ansvarlige lånekapital i niveauet 2.600 t.kr.

Der er ikke indtrådt andre 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.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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 alle danske 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.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 5 år.

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		<u>(6.875)</u>	<u>(6.875)</u>
Driftsresultat		(6.875)	(6.875)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		252.117	29.137
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(304.229)</u>	<u>(134.515)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(58.987)	(112.253)
Skat af ordinært resultat	3	<u>(383.000)</u>	<u>30.000</u>
Årets resultat		<u>(441.987)</u>	<u>(82.253)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(441.987)</u>	<u>(82.253)</u>
		<u>(441.987)</u>	<u>(82.253)</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		754.513	1.042.396
Udskudt skat		<u>0</u>	<u>383.000</u>
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>754.513</u>	<u>1.425.396</u>
 Anlægsaktiver		 <u>754.513</u>	 <u>1.425.396</u>
 Aktiver		 <u><u>754.513</u></u>	 <u><u>1.425.396</u></u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		(3.334.850)	(2.892.863)
Egenkapital		(3.209.850)	(2.767.863)
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	480.000	480.000
Bankgæld		3.205.307	2.940.035
Gæld til tilknyttede virksomheder		158.056	676.224
Anden gæld		121.000	97.000
Kortfristede gældsforpligtelser		3.964.363	4.193.259
Gældsforpligtelser		3.964.363	4.193.259
Passiver		754.513	1.425.396
Going concern	1		
Eventualaktiver	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud el- ler underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(2.892.863)	(2.767.863)
Årets resultat	0	(441.987)	(441.987)
Egenkapital ultimo	125.000	(3.334.850)	(3.209.850)

Noter

1. Going concern

Selskabets ledelse har efter regnskabsårets afslutning indgået aftale med selskabets kreditgivere omkring indfrielse af bankgæld mod samtidig akkordering samt eftergivelse af ansvarlige lånekapital, hvorefter selskabets gældsforpligtelser er væsentligt nedbragt og matcher selskabets aktiver. Det er ledelsens forventning, at selskabet kan finansiere dets drift inden for disse nye kreditfaciliteter.

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	14.957	47.762
Renteomkostninger i øvrigt	289.272	86.753
	<u>304.229</u>	<u>134.515</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	383.000	(30.000)
	<u>383.000</u>	<u>(30.000)</u>
	<u>Kapitalan-</u> <u>dele i tilknyt-</u> <u>tede virk-</u> <u>somheder</u> <u>kr.</u>	<u>Udskudt</u> <u>skat</u> <u>kr.</u>
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	6.487.165	383.000
Tilgange	0	68.000
Kostpris ultimo	<u>6.487.165</u>	<u>451.000</u>
Nedskrivninger primo	(5.444.769)	0
Andel af årets resultat	252.117	0
Udbytte	(540.000)	0
Årets nedskrivninger	0	(451.000)
Nedskrivninger ultimo	<u>(5.732.652)</u>	<u>(451.000)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>754.513</u>	<u>0</u>

Dattervirksomheden har et udskudt skatteaktiv på 442 t.kr., som er indregnet i årsrapporten. Henset til, at værdien af det udskudte skatteaktiv er afhængig af den fremtidige udvikling, er der tilknyttet en vis usikkerhed ved målingen af aktivet, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til den fremtidige drift.

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: Silkeborg Maskinfabrik A/S	Silkeborg	A/S	100,0

5. Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser

Restgæld på den ansvarlige lånekapital på 480 t.kr. indregnes som kortfristet gældsforpligtelse, da gælden er forfalden. Der er aftalt henstand på betalingen, indtil der er likviditet til tilbagebetaling. Der er efter regnskabsårets afslutning indgået aftale omkring eftergivelse af den ansvarlige lånekapital.

Den ansvarlige lånekapital står tilbage for selskabets øvrige kreditorer, men før anpartskapitalen. Lånet forrentes med 8% p.a.

6. Eventualaktiver

Selskabets udskudte skatteaktiv på 481 t.kr., hidrørende fra skattemæssige underskud, er ikke aktiveret under hensyntagen til usikkerheden ved den tidsmæssige horisont for udnyttelse heraf.

7. Eventualforpligtelser

Selskabet kautionerer for dattervirksomhedens selskabets bankgæld og garantier. Bankgæld i dattervirksomheden pr. 30.09.2016 udgør 4.434 t.kr.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret aktier i dattervirksomheden Silkeborg Maskinfabrik A/S med regnskabsmæssig værdi på 754 t.kr.