



Tlf.: 96 14 27 00
skive@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Asylgade 1 U, 5. sal
DK-7800 Skive
CVR-nr. 20 22 26 70

TROLDSTRØM HOLDING APS

VIUMVEJ 22, 7870 ROSLEV

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. maj 2018

Gregers Frederiksen

CVR-NR. 36 43 54 88

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Troldstrøm Holding ApS Viumvej 22 7870 Roslev
	CVR-nr.: 36 43 54 88 Stiftet: 18. november 2014 Hjemsted: Skive Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Heine Serritslev Jørgensen, Formand Gregers Frederiksen Pia Frederiksen
Direktion	Gregers Frederiksen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Asylgade 1 U, 5. sal 7800 Skive
Pengeinstitut	Salling Bank Frederiksgade 6 7800 Skive
Advokat	Advokathuset Funch & Nielsen A/S Resenvej 83 7800 Skive

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Trolldstrøm Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vium, den 25. maj 2018

Direktion:

Gregers Frederiksen

Bestyrelse:

Heine Serritslev Jørgensen
Formand

Gregers Frederiksen

Pia Frederiksen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Trolldstrøm Holding ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Trolldstrøm Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 Ethiske 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 selskabet, 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.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Skive, den 25. maj 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Østergaard
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23414

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i datterselskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

De samlede realiserede resultater i datterselskaberne Salling Entreprenør A/S og Salling Kloakservice ApS har samlet set ikke levet op til forventninger og budgetter for 2017.

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder har derfor ikke kunnet opveje selskabets renteomkostninger for regnskabsåret.

Der er derved realiseret et negativt resultat for regnskabsåret, hvilket bevirker, at anpartskapitalen forbliver tabt.

Egenkapital er således 31. december 2017 negativ med et beløb på -353 tkr.

Idet der er indskudt ansvarlige lån på i alt 1.000 tkr. er den ansvarlige kapital dog stadig positiv pr. 31. december 2017 med 647 tkr. På dette grundlag anses kapitalberedskabet for forsvarligt, og ledelsen har på denne baggrund aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

Egenkapital forventes reetableret via fremadrettet positiv indtjening i datterselskaberne Salling Entreprenør A/S og Salling Kloakservice ApS.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
BRUTTOTAB.....		-6.325	-17.953
DRIFTSRESULTAT.....		-6.325	-17.953
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		-41.933	258.940
Andre finansielle indtægter.....	1	4.500	496
Andre finansielle omkostninger.....	2	-180.084	-387.575
RESULTAT FØR SKAT.....		-223.842	-146.092
Skat af årets resultat.....	3	0	92.097
ÅRETS RESULTAT.....		-223.842	-53.995
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		-216.933	183.940
Overført resultat.....		-6.909	-237.935
I ALT.....		-223.842	-53.995

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		3.829.183	4.046.116
Finansielle anlægsaktiver	4	3.829.183	4.046.116
ANLÆGSAKTIVER		3.829.183	4.046.116
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	33.734
Udsudte skatteaktiver.....		75.180	112.200
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		40.020	35.597
Tilgodehavender		115.200	181.531
Likvide beholdninger		7.678	8.628
OMSÆTNINGSAKTIVER		122.878	190.159
AKTIVER		3.952.061	4.236.275

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Anpartskapital.....		100.000	100.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		129.183	346.116
Overført overskud.....		-581.942	-575.033
EGENKAPITAL.....	5	-352.759	-128.917
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		2.700.000	2.700.000
Ansvarlig lånekapital.....		1.000.000	1.000.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	3.700.000	3.700.000
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		591.765	646.387
Anden gæld.....		13.055	18.805
Kortfristede gældsforpligtelser.....		604.820	665.192
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		4.304.820	4.365.192
PASSIVER.....		3.952.061	4.236.275
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Andre finansielle indtægter			1
Tilknyttede virksomheder.....	4.500	496	
	4.500	496	
Andre finansielle omkostninger			2
Tilknyttede virksomheder.....	130.084	335.218	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	50.000	52.357	
	180.084	387.575	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	-35.597	
Regulering af udskudt skat.....	0	-56.500	
	0	-92.097	
Finansielle anlægsaktiver			4
		Kapitalandele i datter- virksomheder	
Kostpris 1. januar 2017.....		3.700.000	
Kostpris 31. december 2017.....		3.700.000	
Opskrivninger 1. januar 2017.....		562.416	
Udloddet resultat		-175.000	
Årets resultat		57.880	
Opskrivninger 31. december 2017.....		445.296	
Af- og nedskrivninger på goodwill 1. januar 2017.....		216.282	
Afskrivninger på goodwill.....		99.831	
Af- og nedskrivninger på goodwill 31. december 2017.....		316.113	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		3.829.183	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted		Ejerandel	
Salling Entreprenørfirma A/S, Vium.....		100 %	
Salling Kloakservice ApS, Vium.....		100 %	

NOTER

	Note
Egenkapital	5

	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	100.000	346.116	-575.033	-128.917
Forslag til årets resultatdisponering.....		-216.933	-6.909	-223.842
Egenkapital 31. december 2017.....	100.000	129.183	-581.942	-352.759

Langfristede gældsforpligtelser	6
--	----------

	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til tilknyttede virksomheder.	2.700.000	2.700.000	0	0
Ansvarlige lån.....	1.000.000	1.000.000	0	1.000.000
	3.700.000	3.700.000	0	1.000.000

Ansvarlige lån træder tilbage til fordel for alle andre kreditter og henstår uopsigelige indtil 31. december 2025.

De ansvarlige lån, der er indskudt af selskabsdeltagere, afvikles i takt med, at der foretages udlodninger fra datterselskaber. Det er derved ikke muligt at stipulere afviklingsforløbet.

Eventualposter mv.	7
---------------------------	----------

Eventualforpligtelser

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Gregers Frederiksen Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8
--	----------

Selskabet har pantsat nom. 500.000 kr. aktier i Salling Entreprenørfirma A/S til sikkerhed for pengeinstitutts engagement med Salling Entreprenørfirma A/S.

De pantsatte aktier har en regnskabsmæssig værdi på 3.266 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Trolldstrøm Holding ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.