



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

VIRUMVEJ 22, 7870 ROSLEV

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 23. maj 2017

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 Virumvej 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 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vium, den 22. maj 2017

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 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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.

Skive, den 22. maj 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Østergaard
Statsautoriseret revisor

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 ikke fuldt ud levet op til forventninger og budgetter for 2016.

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

Der er følgelig realiseret et negativt resultat for regnskabsåret, og årets underskud bevirker, at anpartskapitalen forbliver tabt.

Idet der ved stiftelsen af selskabet er indskudt ansvarlige lån på 1.000 tkr. udgør den ansvarlige kapital således 872 tkr. pr. 31. december 2016. På dette grundlag anses kapitalberedskabet for forsvarligt, og ledelsen har følgelig aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

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	2016 kr.	2015 kr.
BRUTTOTAB.....		-17.953	-50.420
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		258.940	162.176
Andre finansielle indtægter.....	1	1.248	5.327
Andre finansielle omkostninger.....	2	-388.327	-381.439
RESULTAT FØR SKAT.....		-146.092	-264.356
Skat af årets resultat.....	3	92.097	89.434
ÅRETS RESULTAT.....		-53.995	-174.922
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		183.940	162.176
Anvendt af tidligere års overskud.....		-237.935	-337.098
I ALT.....		-53.995	-174.922

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		4.046.116	3.862.176
Finansielle anlægsaktiver.....	4	4.046.116	3.862.176
ANLÆGSAKTIVER.....		4.046.116	3.862.176
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		33.734	0
Udsudte skatteaktiver.....		112.200	55.700
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		35.597	33.734
Tilgodehavender.....		181.531	89.434
Likvide beholdninger.....		8.628	9.580
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		190.159	99.014
AKTIVER.....		4.236.275	3.961.190

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Anpartskapital.....		100.000	100.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		346.116	162.176
Overført overskud.....		-575.033	-337.098
EGENKAPITAL.....	5	-128.917	-74.922
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 til tilknyttede virksomheder.....		646.387	306.668
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		8.805	19.444
Anden gæld.....		10.000	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....		665.192	336.112
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		4.365.192	4.036.112
PASSIVER.....		4.236.275	3.961.190
 Eventualposter mv.	 7		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 8		

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Andre finansielle indtægter			1
Tilknyttede virksomheder.....	1.248	5.327	
	1.248	5.327	
Andre finansielle omkostninger			2
Tilknyttede virksomheder.....	335.970	336.995	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	52.357	44.444	
	388.327	381.439	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-35.597	-33.734	
Regulering af udskudt skat.....	-56.500	-55.700	
	-92.097	-89.434	
Finansielle anlægsaktiver			4
		Kapitalandele i datter- virksomheder	
Kostpris 1. januar 2016.....		3.700.000	
Kostpris 31. december 2016.....		3.700.000	
Opskrivninger 1. januar 2016.....		278.645	
Udloddet resultat		-75.000	
Årets resultat		358.771	
Opskrivninger 31. december 2016.....		562.416	
Af- og nedskrivninger på goodwill 1. januar 2016.....		116.469	
Afskrivninger på goodwill.....		99.831	
Af- og nedskrivninger på goodwill 31. december 2016.....		216.300	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		4.046.116	
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 2016.....	100.000	162.176	-337.098	-74.922
Forslag til årets resultatdisponering.....		183.940	-237.935	-53.995
Egenkapital 31. december 2016.....	100.000	346.116	-575.033	-128.917

Langfristede gældsforpligtelser

	1/1 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	2.700.000	2.700.000	0	0
Ansvarlig lånekapital.....	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.

Anden langfristet gæld afvikles i takt med, der foretages udlodninger fra datterselskaber. Det er derved ikke muligt at stipulere afviklingsforløbet.

Eventualposter mv.

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

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 3.420 tkr.

6

7

8

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Trolldstrøm Holding ApS for 2016 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.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Koncernforholdene er revurderet i regnskabsåret, idet en konkret vurdering af indgået ejerftale medfører, at Gregers Frederiksen Holding ApS vurderes at have bestemmende indflydelse over Trolldstrøm Holding ApS.

Benævnelser i årsregnskabet er ændret i overensstemmelse hermed. Revurderingen har alene betydningen for præsentationen og har hverken indflydelse på egenkapital eller resultat for regnskabsåret.

Koncernregnskab

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 tilknyttede virksomheder

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 tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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 anskaffelsessværdien.

Tilknyttede virksomheder 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 tilknyttede virksomheders 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.