



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 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. februar 2021

Gregers Frederiksen

CVR-NR. 36 43 54 88

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 10 |
| Noter..... | 11-12 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 13-15 |

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 | Sparekassen Vendsyssel 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 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vium, den 22. februar 2021

Direktion:

Gregers Frederiksen

Bestyrelse:

Heine Serritslev Jørgensen
Formand

Gregers Frederiksen

Pia Frederiksen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Trolldstrøm Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Trolldstrøm Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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. februar 2021

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.

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 | 2020 kr. | 2019 kr. |
|---|------|------------------|---------------|
| BRUTTOTAB..... | | -7.762 | -7.362 |
| DRIFTSRESULTAT..... | | -7.762 | -7.362 |
| Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 1.380.925 | 227.856 |
| Andre finansielle indtægter..... | 1 | 12.103 | 5.767 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 2 | -225.074 | -217.960 |
| RESULTAT FØR SKAT..... | | 1.160.192 | 8.301 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | 50.134 | 7.941 |
| ÅRETS RESULTAT..... | | 1.210.326 | 16.242 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 1.380.925 | 27.856 |
| Overført resultat..... | | -170.599 | -11.614 |
| I ALT..... | | 1.210.326 | 16.242 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 5.211.098 | 4.030.173 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 4 | 5.211.098 | 4.030.173 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 5.211.098 | 4.030.173 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 415.507 | 223.920 |
| Udskudte skatteaktiver..... | | 74.855 | 75.180 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 50.459 | 7.941 |
| Tilgodehavender..... | | 540.821 | 307.041 |
| Likvide beholdninger..... | | 17.169 | 18.247 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 557.990 | 325.288 |
| AKTIVER..... | | 5.769.088 | 4.355.461 |
| PASSIVER | | | |
| Anpartskapital..... | | 102.000 | 102.000 |
| Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 1.511.098 | 130.173 |
| Overført overskud..... | | -171.933 | -1.334 |
| EGENKAPITAL..... | | 1.441.165 | 230.839 |
| Ansvarlig lånekapital..... | | 545.000 | 545.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 2.700.000 | 2.700.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 5 | 3.245.000 | 3.245.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 878.388 | 660.077 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse..... | | 194.535 | 209.545 |
| Anden gæld..... | | 10.000 | 10.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 1.082.923 | 879.622 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 4.327.923 | 4.124.622 |
| PASSIVER..... | | 5.769.088 | 4.355.461 |
| Eventualposter mv. | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Anpartskapital | Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode | Overført overskud | I alt |
|---|----------------|--|-------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2020..... | 102.000 | 130.173 | -1.334 | 230.839 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 1.380.925 | -170.599 | 1.210.326 |
| Egenkapital 31. december 2020..... | 102.000 | 1.511.098 | -171.933 | 1.441.165 |

NOTER

| | 2020 kr. | 2019 kr. | Note |
|---|----------------|--|----------|
| Andre finansielle indtægter | | | 1 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 12.103 | 5.767 | |
| | 12.103 | 5.767 | |
| Andre finansielle omkostninger | | | 2 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 189.956 | 185.752 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 35.118 | 32.208 | |
| | 225.074 | 217.960 | |
| Skat af årets resultat | | | 3 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | -50.459 | -7.941 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 325 | 0 | |
| | -50.134 | -7.941 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | | Kapitalandele i datter- virksomheder | |
| Kostpris 1. januar 2020..... | | 3.700.000 | |
| Kostpris 31. december 2020..... | | 3.700.000 | |
| Værdireguleringer 1. januar 2020..... | | 845.912 | |
| Udloddet resultat | | -200.000 | |
| Årets resultat | | 1.480.738 | |
| Værdireguleringer 31. december 2020..... | | 2.126.650 | |
| Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2020..... | | 515.739 | |
| Afskrivninger på goodwill..... | | 99.813 | |
| Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2020..... | | 615.552 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020..... | | 5.211.098 | |
| Finansielle anlægsaktiver (fortsat) | | | 4 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | | | |
| Navn og hjemsted | | Ejerandel | |
| Salling Entreprenørfirma A/S, Vium..... | | 100 % | |
| Salling Kloakservice ApS, Vium..... | | 100 % | |

NOTER

| Langfristede gældsforpligtelser | 31/12 2020 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/12 2019 gæld i alt | Note |
|--|----------------------------------|----------------------------|--------------------------------|----------------------------------|-------------|
| Ansvarlig lånekapital..... | 545.000 | 0 | 0 | 545.000 | 5 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | 2.700.000 | 0 | 0 | 2.700.000 | |
| | 3.245.000 | 0 | 0 | 3.245.000 | |

Af de ansvarlige lån er 272.500 kr. gæld til tilknyttet virksomhed, og 272.500 kr. er gæld til selskabsdeltager.

Ansvarlige lån træder tilbage til fordel for alle andre kreditter og henstår uopsigelige indtil 31. december 2025, men kan dog altid konverteres til selskabskapital.

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.
6
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 eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

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

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
7

Selskabet har pantsat nom. 500.000 kr. aktier i Salling Entreprenørfirma A/S og nom. 80.000 kr. anparter i Salling Kloakservice ApS til sikkerhed for pengeinstitutts engagement med Salling Entreprenørfirma A/S og Salling Kloakservice ApS.

De pantsatte aktier har en regnskabsmæssig værdi på 5.211 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Trolldstrøm Holding ApS for 2020 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

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

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

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 opgjort efter overtagelsesmetoden.

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.

Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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 acontoskatter.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.