

**Frank Torhus Holding ApS**  
**CVR-nr. 29175330**

**Årsrapport 2012/13**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.03.2014

**Dirigent**

---

Navn: Frank Torhus

## **Indholdsfortegnelse**

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2012/13	8
Balance pr. 30.09.2013	9
Egenkapitalopgørelse for 2012/13	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Frank Torhus Holding ApS  
Viborgvej 125  
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 29175330

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.10.2012 - 30.09.2013

### **Direktion**

Frank Torhus, direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Papirfabrikken 26  
8600 Silkeborg

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2012 - 30.09.2013 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. 30.09.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2012 - 30.09.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 31.03.2014

### **Direktion**

Frank Torhus  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Frank Torhus Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Frank Torhus Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2012 - 30.09.2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 for 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2012 - 30.09.2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår, at ledelsen ved regnskabsaflæggelsen har forudsat, at datterselskabet kan finansiere driften inden for de nuværende kreditfaciliteter og finansiere egne renteudgifter som hidtil, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Uden at tage forbehold, skal vi henvise til note 4, hvori er omtalt usikkerheden ved indregning og måling af det aktiverede udskudte skatteaktiv på 1.045 t.kr. Værdien af aktivet er som omtalt behæftet med en vis usikkerhed, idet målingen heraf afhænger af den fremtidige resultatudvikling for koncernen.

#### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

##### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har aflagt årsrapporten for sent i forhold til bestemmelserne i årsregnskabslovens § 138, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Silkeborg, den 31.03.2014

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bo Odgaard  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten udviser et resultat før skat på (207) t.kr. mod et resultat på (845) t.kr. i 2011/12.

Resultatet anses for acceptabelt.

Selskabets datterselskab forventer et pænt overskud i 2013/14, hvor datterselskabet vil fortsætte arbejdet med at forbedre indtjeningen.

Datterselskabets trækingsret på kassekreditte andrager 3,5 mio.kr. Selskabets pengeinstitut har mundtligt indikeret, at kassekreditrammen fortsætter uændret med en kvartalsvis reduktion på 50 t.kr., samt at banklån i 2013/14 afdrages på 400 t.kr. Selskabets ansvarlige lån har afdragsfrihed endnu et år. Det er ledelsens forventning, at selskabet kan finansiere dets drift indenfor disse kreditfaciliteter, da der budgetteres med overskud i 2013/14, og da de første måneder af 2013/14 viser, at selskabet klarer sig bedre end budgetteret. Det er desuden ledelsens forventning, at selskabet kan opretholde egne kreditfaciliteter og finansiere dets renteudgifter for 2013/14 i lighed med tidligere.

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har pr. 30.09.2013 et udskudt skatteaktiv på i alt 1.045 t.kr. indregnet i årsrapporten for 2012/13, hvoraf 725 t.kr. vedrører datterselskabet. Ledelsen forventer med udgangspunkt i forventninger til den fremtidige indtjening at kunne generere tilstrækkelige positive resultater indenfor 3-5 år til at kunne anvende den indregnede andel af det udskudte skatteaktiv.

Henset til, at værdien af det udskudte skatteaktiv er afhængig af den fremtidige udvikling, er der knyttet en vis usikkerhed til måling af aktivet, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til den fremtidige drift.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt 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 rentekomkostninger 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 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 2012/13**

	<u>Note</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(8.875)	(5.000)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(8.875)</b>	<b>(5.000)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		119.570	(571.440)
Andre finansielle omkostninger	2	(317.712)	(268.965)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(207.017)</b>	<b>(845.405)</b>
Skat af ordinært resultat	3	81.000	69.000
<b>Årets resultat</b>		<b>(126.017)</b>	<b>(776.405)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(126.017)	(776.405)
		<b>(126.017)</b>	<b>(776.405)</b>

**Balance pr. 30.09.2013**

	<u>Note</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		902.275	782.705
Udskudt skat		<u>320.000</u>	<u>239.000</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<u><b>1.222.275</b></u>	<u><b>1.021.705</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>1.222.275</b></u>	<u><b>1.021.705</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><u><b>1.222.275</b></u></u>	<u><u><b>1.021.705</b></u></u>

**Balance pr. 30.09.2013**

	<u>Note</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>(3.036.482)</u>	<u>(2.910.465)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>(2.911.482)</u></b>	<b><u>(2.785.465)</u></b>
Ansvarlig lånekapital		<u>0</u>	<u>80.000</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>5</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>80.000</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	480.000	400.000
Bankgæld		2.759.011	2.703.248
Gæld til tilknyttede virksomheder		845.746	600.922
Anden gæld		<u>49.000</u>	<u>23.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.133.757</u></b>	<b><u>3.727.170</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.133.757</u></b>	<b><u>3.807.170</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>1.222.275</u></b>	<b><u>1.021.705</u></b>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

**Egenkapitalopgørelse for 2012/13**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	(2.910.465)	(2.785.465)
Årets resultat	0	(126.017)	(126.017)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>(3.036.482)</b>	<b>(2.911.482)</b>

## Noter

### 1. Going concern

Datterselskabets trækingsret på kassekreditte andrager 3,5 mio.kr. Selskabets pengeinstitut har mundtligt indikeret, at kassekreditrammen fortsætter uændret med en kvartalsvis reduktion på 50 t.kr., samt at banklån i 2013/14 afdrages på 400 t.kr. Selskabets ansvarlige lån har afdragsfrihed endnu et år. Det er ledelsens forventning, at selskabet kan finansiere dets drift indenfor disse kreditfaciliteter, da der budgetteres med overskud i 2013/14, og da de første måneder af 2013/14 viser, at selskabet klarer sig bedre end budgetteret. Det er desuden ledelsens forventning, at selskabet kan opretholde egne kreditfaciliteter og finansiere dets renteudgifter for 2013/14 i lighed med tidligere.

	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	80.982	33.866
Øvrige finansielle omkostninger	236.730	235.099
	<u><b>317.712</b></u>	<u><b>268.965</b></u>
	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	(81.000)	(69.000)
	<u><b>(81.000)</b></u>	<u><b>(69.000)</b></u>
	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u> <u>kr.</u>	<u>Udskudt skat</u> <u>kr.</u>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	6.487.165	239.000
Tilgange	0	81.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>6.487.165</b></u>	<u><b>320.000</b></u>
Nedskrivninger primo	(5.704.460)	0
Andel af årets resultat	119.570	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<u><b>(5.584.890)</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>902.275</b></u>	<u><b>320.000</b></u>

## Noter

Silkeborg Maskinfabrik A/S har et skatteaktiv på 725 t.kr., som er indregnet i årsrapporten som følge af en vurdering af den fremtidige indtjening. Henset til, at værdien af den udskudte skatteaktiv er afhængig af den fremtidige udvikling, er der knyttet en vis usikkerhed ved måling af aktivet, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventning til den fremtidige drift.

Der henvises i denne forbindelse til omtale af usikkerhed ved indregning og måling i ledelsesberetningen side 5, hvoraf der er en vis usikkerhed forbundet med værdien af det udskudte skatteaktiv, da dette afhænger af selskabets fremtidige indtjening.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Dattervirksomheder:			
Silkeborg Maskinfabrik A/S	Silkeborg	A/S	100,00

## 5. Langfristede gældsforpligtelser

Efter mere end 5 år forfalder 0 kr. af den langfristede gæld.

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.

Den ansvarlige lånekapital står tilbage for selskabets øvrige kreditorer.

## 6. Eventualforpligtelser

Selskabet kautionerer for dattervirksomhedens gæld og garantier.

Bankgæld i dattervirksomhed pr. 30.09.2013 udgør 5.446.790 kr.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

## 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret aktier i Silkeborg Maskinfabrik A/S med regnskabsmæssig værdi på 902.275 kr.