

Frank Torhus Holding ApS

CVR-nr. 29175330

Viborgvej 125

8600 Silkeborg

Årsrapport 2014/15

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.03.2016

Dirigent

Navn: Frank Torhus

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2014/15	8
Balance pr. 30.09.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2014/15	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Frank Torhus Holding ApS
Viborgvej 125
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 29175330

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.10.2014 - 30.09.2015

Direktion

Frank Torhus, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2014 - 30.09.2015 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. 30.09.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2014 - 30.09.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 09.03.2016

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 01.10.2014 - 30.09.2015, 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2014 - 30.09.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

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

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til note 4 samt ledelsesberetningens afsnit om "Usikkerhed ved indregning og måling", hvor der er omtalt usikkerheden ved indregning og måling af det aktiverede udskudte skatteaktiv på i alt 912 t.kr., hvoraf 529 t.kr. vedrører datterselskabet. Værdien af skatteaktivet er som omtalt behæftet med en vis usikkerhed, idet målingen heraf afhænger af den fremtidige resultatudvikling for 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 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 09.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bo Odgaard
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

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 trækingsret på kassekreditten andrager 2,9 mio.kr., mens datterselskabets trækingsret på kassekreditten andrager 3,3 mio.kr. Datterselskabets pengeinstitut har meddelt, at datterselskabets engagement fortsætter uændret med en kvartalsvis reduktion på 60 t.kr., samt at banklån i det kommende regnskabsår afdrages med 250 t.kr. Selskabets ansvarlige lån har afdragsfrihed endnu et år. Det er ledelsens forventning, at datterselskabet kan finansiere dets drift inden for disse kreditfaciliteter, da der budgetteres med overskud for datterselskabet. Det er desuden ledelsens forventning, at selskabet kan opretholde egne kreditfaciliteter og finansiere egne renteomkostninger for 2015/16 i lighed med tidligere år.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet og datterselskabet har et udskudt skatteaktiv på i alt 912 t.kr. indregnet i årsrapporten, hvoraf 529 t.kr. vedrører datterselskabet. 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

Datterselskabet har efter regnskabsåret udløb gennemført en ekstraordinær udlodning af udbytte på 540 t.kr. som har medført at gæld til tilknyttede virksomheder er reduceret tilsvarende.

Bortset fra ovenstående er der 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 2014/15

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(6.875)	(6.875)
Driftsresultat		(6.875)	(6.875)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		29.137	510.984
Andre finansielle omkostninger	2	(134.515)	(311.237)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(112.253)	192.872
Skat af ordinært resultat	3	30.000	33.000
Årets resultat		<u>(82.253)</u>	<u>225.872</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(82.253)	225.872
		<u>(82.253)</u>	<u>225.872</u>

Balance pr. 30.09.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.042.396	1.013.259
Udskudt skat		<u>383.000</u>	<u>353.000</u>
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>1.425.396</u>	<u>1.366.259</u>
Anlægsaktiver		<u>1.425.396</u>	<u>1.366.259</u>
Aktiver		<u>1.425.396</u>	<u>1.366.259</u>

Balance pr. 30.09.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>(2.892.863)</u>	<u>(2.810.610)</u>
Egenkapital		<u>(2.767.863)</u>	<u>(2.685.610)</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	480.000	480.000
Bankgæld		2.940.035	2.877.282
Gæld til tilknyttede virksomheder		676.224	621.587
Anden gæld		<u>97.000</u>	<u>73.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.193.259</u>	<u>4.051.869</u>
Gældsforpligtelser		<u>4.193.259</u>	<u>4.051.869</u>
Passiver		<u>1.425.396</u>	<u>1.366.259</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2014/15

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(2.810.610)	(2.685.610)
Årets resultat	0	(82.253)	(82.253)
Egenkapital ultimo	125.000	(2.892.863)	(2.767.863)

Noter

1. Going concern

Selskabets trækingsret på kassekreditten andrager 2,9 mio.kr., mens datterselskabets trækingsret på kassekreditten andrager 3,3 mio.kr. Datterselskabets pengeinstitut har meddelt, at datterselskabets engagement fortsætter uændret med en kvartalsvis reduktion på 60 t.kr., samt at banklån i det kommende regnskabsår afdrages med 250 t.kr. Selskabets ansvarlige lån har afdragsfrihed endnu et år. Det er ledelsens forventning, at datterselskabet kan finansiere dets drift inden for disse kreditfaciliteter, da der budgetteres med overskud for datterselskabet. Det er desuden ledelsens forventning, at selskabet kan opretholde egne kreditfaciliteter og finansiere egne rentekomkostninger for 2015/16 i lighed med tidligere år.

	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	47.762	62.332
Renteomkostninger i øvrigt	86.753	248.905
	<u>134.515</u>	<u>311.237</u>
	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(30.000)	(71.000)
Effekt af ændrede skattesatser	0	38.000
	<u>(30.000)</u>	<u>(33.000)</u>
	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u> <u>kr.</u>	<u>Udskudt skat</u> <u>kr.</u>
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	6.487.165	353.000
Tilgange	0	30.000
Kostpris ultimo	<u>6.487.165</u>	<u>383.000</u>
Nedskrivninger primo	(5.473.906)	0
Andel af årets resultat	29.137	0
Nedskrivninger ultimo	<u>(5.444.769)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.042.396</u>	<u>383.000</u>

Noter

Selskabet og datterselskabet har et skatteaktiv på i alt 912 t.kr. indregnet i årsrapporten, hvoraf 529 t.kr. vedrører datterselskabet. 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. 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.

Den ansvarlige lånekapital står tilbage for selskabets øvrige kreditorer.

6. Eventualforpligtelser

Selskabet kautionerer for dattervirksomhedens gæld og garantier. Bankgæld i dattervirksomhed pr. 30.09.2015 udgør 4.622.751 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 disse selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret aktier i Silkeborg Maskinfabrik A/S med regnskabsmæssig værdi på 1.042.396 kr.