

ÅRSRAPPORT 2015
for
Troldehøjen Holding ApS
Troldehøjen 15
4700 Næstved
CVR. nr.: 27 24 08 01
13. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den / 2016

Jørn Peter Jensen
Dirigent

2938 årsrapport 2015

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Selskabsoplysninger

Selskab

Troldehøjen Holding ApS
Troldehøjen 15
4700 Næstved

CVR. nr.: 27 24 08 01

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Næstved

Direktion

Jørn Peter Jensen

Revisor

Funder & Ostfeld Revision
Godkendt Revisionsanpartsselskab
Norgesvej 2
4700 Næstved

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Troldehøjen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 .

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 3. marts 2016

Direktion

Jørn Peter Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Troldehøjen Holding ApS.

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Troldehøjen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 udvidet 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.

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 udvidet gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidet gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 3. marts 2016

Funder & Ostfeld Revision

Godkendt Revisionsanpartsselskab

CVR. nr. 29 62 87 77

Stig Henriksen H.D.
Registreret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Troldehøjen Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde institutionen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af interne avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændringer i skattesats - 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 i egenkapitalen.

BALANCEN

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Nettoopskrivningen af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Troldehøjen Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af tab.

Likvide midler

Likvide midler omfatter bankindeståender.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostprisen.

Udbytte for regnskabsåret

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse i balancen.

Anvendt regnskabspraksis

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 og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Øvrige gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiserings værdi.

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets formål er investering og besiddelse af kapitalandele i dattervirksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af datterselskabers aktiviteter har været tilfredsstillende, og det opnåede resultat i moderselskabet anses på denne baggrund for tilfredsstillende.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet og dets datterselskaber også fremover vil have den nødvendige likviditet og kreditfaciliteter til rådighed, som selskabets fortsatte drift fordrer.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning, indtruffet begivenheder, udover det i årsrapporten nævnte, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

FUNDER & OSTENFELD

Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december

<u>Spec.</u>	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1	Andre eksterne omkostninger	8.551	8.478
	Resultat før finansielle poster	8.551	8.478
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.337.755	845.847
3	1 Andre finansielle indtægter (omsætningsaktiver)	489.530	482.266
4	2 Øvrige finansielle omkostninger	-6.943	-5.459
	Ordinært resultat før skat	1.811.791	1.314.176
3	Skat af årets resultat	-111.390	-114.905
	Årets resultat	1.700.401	1.199.271
	Foreslås disponeret således:		
	Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
	Hensat til reserve efter indre værdis metode	1.337.755	845.847
	Overført til næste år	261.446	253.624
		1.700.401	1.199.271

FUNDER & OSTENFELD

Balance pr. 31. december

<u>Spec.</u>	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
AKTIVER:				
Anlægsaktiver				
Finansielle anlægsaktiver				
	4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8.920.578	7.555.200
5		Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	13.405.421	16.575.631
		Finansielle anlægsaktiver i alt	22.325.999	24.130.831
		Anlægsaktiver i alt	22.325.999	24.130.831
Omsætningsaktiver				
Tilgodehavender				
		Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	462.518	92.502
6		Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	3.203.869	0
8		Tilgode selskabsskat	0	12.593
		Tilgodehavender i alt	3.666.387	105.095
Likvide beholdninger				
7		Likvide midler	17.491	7.022
		Likvide beholdninger i alt	17.491	7.022
		Omsætningsaktiver i alt	3.683.878	112.117
		AKTIVER I ALT	26.009.877	24.242.948

FUNDER & OSTENFELD

Balance pr. 31. december

<u>Spec.</u>	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.207.578	6.842.200
	Overført til næste år	17.236.146	16.974.700
5	Egenkapital i alt	<u>25.568.724</u>	<u>23.941.900</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
8	Selskabsskat	58.908	0
9	Anden gæld	6.250	6.250
	Gæld til selskabsdeltager	274.795	194.998
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>441.153</u>	<u>301.048</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>441.153</u>	<u>301.048</u>
	PASSIVER I ALT	<u>26.009.877</u>	<u>24.242.948</u>
6	Eventualforpligtelser		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

FUNDER & OSTENFELD

Noter

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
1 Andre finansielle indtægter			
Renter tilknyttede virksomheder		489.369	482.266
Øvrige finansielle indtægter		161	0
		<u>489.530</u>	<u>482.266</u>
2 Andre finansielle omkostninger			
Renter selskabsdeltager		6.943	4.633
Øvrige finansielle omkostninger		0	826
		<u>6.943</u>	<u>5.459</u>
3 Skat af årets resultat			
Skat af årets skattepligtige indkomst		111.390	114.905
		<u>111.390</u>	<u>114.905</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Årets resultat	Egenkapital	Ejerandel
Suså Huset ApS, hjemsted Næstved	<u>1.002.159</u>	<u>5.744.854</u>	<u>100%</u>
TroldeBo ApS, hjemsted Næstved	<u>422.525</u>	<u>3.136.103</u>	<u>100%</u>
Aquafirm ApS, hjemsted Næstved	<u>-132.003</u>	<u>43.451</u>	<u>100%</u>
Kostpris primo		713.000	713.000
Årets tilgang		0	0
Kostpris ultimo		<u>713.000</u>	<u>713.000</u>
Op-/nedskrivninger primo		6.842.200	6.704.861
Årets op-/nedskrivninger		1.365.378	137.339
Op-/nedskrivninger ultimo		<u>8.207.578</u>	<u>6.842.200</u>
Bogført værdi ultimo		<u>8.920.578</u>	<u>7.555.200</u>
4A Kapitalandele i tilknyttede virksomheders associerede virksomheder	Årets resultat	Egenkapital	Ejerandel
Ringstedgade 103 ApS, hjemsted Næstved	<u>-1.722</u>	<u>115.717</u>	<u>50%</u>

FUNDER & OSTENFELD

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
5 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<p>Selskabskapitalen består af 125 anpartar a nominelt kr. 100 eller multipla heraf. Ingen anpartar er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 år.</p>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Saldo primo	6.842.200	6.704.861
Andel af årets resultat i dattervirksomheder	1.337.755	890.921
Korrektion til tidligere år	-45.074	0
Egenkapitalposter i dattervirksomheder	72.697	-753.582
Saldo ultimo	<u><u>8.207.578</u></u>	<u><u>6.842.200</u></u>
Overført til næste år		
Overført fra sidste år	16.974.700	16.721.076
Overført i henhold til resultatdisponering	261.446	253.624
Overført til næste år	<u><u>17.236.146</u></u>	<u><u>16.974.700</u></u>
Egenkapital i alt	<u><u>25.568.724</u></u>	<u><u>23.941.900</u></u>
6 Eventualforpligtelser		
<p>Koncernens selskaber hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og fra og med regnskabsåret 2013 for selskabsskatten af koncernens sambeskattede danske indkomst.</p>		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
<p>Selskabet har påtaget sig selvskyldnerkaution for datterselskabers bankmellemværender for tkr. 2.050.</p>		