

TR Invest ApS

Buskelundhøjen 195
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 27 92 56 42

Årsrapport for regnskabsåret 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 2. februar 2017

Thomas Rusberg
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	3-4
Selskabsoplysninger.....	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Resultatopgørelse.....	6
Balance.....	7-8
Noter.....	9-10
Anvendt regnskabspraksis.....	11-13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapport for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for TR Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er direktionens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 1. februar 2017

Direktion

Thomas Rusberg

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i TR Invest ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for TR Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske 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 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 udvidede 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 1. februar 2017

REVISORERNE HOSTRUPHUS

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 20 56 04 95

Lars Ole Barthel, HD
registreret revisor, FSR

Selskabsoplysninger

Selskabet

TR Invest ApS
Buskelundhøjen 195
8600 Silkeborg

Telefon: 40 52 42 99
E-mail: thomas.rusberg@sgp.as

CVR-nr.: 27 92 56 42
Stiftet: 29. juni 2004
Hjemstedskommune: Silkeborg
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion

Thomas Rusberg

Associerede selskaber

TK Ejendomme. Silkeborg ApS, Silkeborg (50%)
Selskabet af 21/2-2012 A/S, Silkeborg (50%)

Revision

Revisorerne Hostruphus
Godkendt Revisionsaktieselskab
Hostrupsgade 41
8600 Silkeborg

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark
Søndergade 44
8000 Aarhus

Resultatopgørelse

Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
	-125.614	-200.817
	BRUTTOFORTJENESTE	-200.817
1	Personaleomkostninger	-483.214
	INDTJENINGSBIDRAG	-684.031
	-572.196	-684.031
	Af- og nedskrivninger	-52.000
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-736.031
	-624.196	-736.031
2	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	434.638
3	Finansielle indtægter	3.034.462
4	Finansielle omkostninger	-245.966
	ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	2.487.103
	-2.757.175	2.487.103
	Skat af årets resultat	-483.265
	ÅRETS RESULTAT	2.003.838
	625.058	-483.265
	<u>-2.132.117</u>	<u>2.003.838</u>
	Forslag til resultatdisponering:	
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	434.638
	Udbytte for regnskabsåret	49.900
	Overført resultat	1.519.300
	Disponeret i alt	2.003.838
	-2.297.199	1.519.300
	<u>-2.132.117</u>	<u>2.003.838</u>

Balance

Note	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
AKTIVER		
Indretning lejede lokaler	45.370	63.370
Driftsmateriel og inventar	126.137	160.137
Materielle anlægsaktiver	171.507	223.507
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	2.030.380	1.761.190
Andre værdipapirer og kapitalandele	15.545.255	19.231.269
Finansielle anlægsaktiver	17.575.635	20.992.459
ANLÆGSAKTIVER	17.747.142	21.215.966
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	7.500
Andre tilgodehavender	2.441.041	1.360.593
Udskudt skatteaktiv	621.705	0
Tilgodehavende selskabsskat	97.372	0
Periodeafgrænsningsposter	0	7.695
Tilgodehavender	3.160.118	1.375.788
OMSÆTNINGSAKTIVER	3.160.118	1.375.788
AKTIVER	20.907.259	22.591.754

Balance

Note	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
PASSIVER		
Anpartskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.530.380	1.261.190
Overført resultat	16.384.791	18.681.991
Forslag til udbytte for regnskabsåret	51.700	49.900
6 EGENKAPITAL	<u>18.091.871</u>	<u>20.118.080</u>
Hensættelser til udskudt skat	0	3.353
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>3.353</u>
Kortfristet gæld til kreditinstitutter i øvrigt	2.753.765	1.585.481
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.800	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	36.366
Skyldig selskabsskat	0	658.513
Anden gæld	34.824	189.962
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>2.815.388</u>	<u>2.470.321</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>2.815.388</u>	<u>2.470.321</u>
PASSIVER	<u>20.907.259</u>	<u>22.591.754</u>
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualforpligtelser		
9 Hovedaktivitet		

Noter

Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	443.216	479.974
Andre udgifter til social sikring	3.366	3.240
	<u>446.582</u>	<u>483.214</u>
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Regulering af kapitalandele	113.382	434.638
	<u>113.382</u>	<u>434.638</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	1.358.217	3.034.462
	<u>1.358.217</u>	<u>3.034.462</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	3.604.578	245.966
	<u>3.604.578</u>	<u>245.966</u>
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
<i>TK Ejendomme. Silkeborg ApS:</i>		
Kostpris	500.000	500.000
<i>Kostpris, ultimo</i>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Op- og nedskrivninger, primo	1.261.190	826.552
Værdiregulering regnskabspraksis	155.808	0
Årets resultat	113.382	434.638
<i>Værdireguleringer, ultimo</i>	<u>1.530.380</u>	<u>1.261.190</u>
<i>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</i>	<u>2.030.380</u>	<u>1.761.190</u>
	<u>2.030.380</u>	<u>1.761.190</u>

Noter

Note	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
6 Egenkapital		
<i>Anpartskapital</i>		
Selskabskapital	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<i>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</i>		
Opskrivningshenlæggelse, primo	1.261.190	826.552
Værdiregulering regnskabspraksis	155.808	0
Årets opskrivningshenlæggelse	<u>113.382</u>	<u>434.638</u>
	<u>1.530.380</u>	<u>1.261.190</u>
<i>Overført resultat</i>		
Overført overskud, tidligere år	18.681.991	17.162.690
Overført årets resultat	<u>-2.297.199</u>	<u>1.519.300</u>
	<u>16.384.791</u>	<u>18.681.991</u>
<i>Forslag til udbytte for regnskabsåret</i>		
Foreslået udbytte, primo	49.900	98.400
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-49.900	-98.400
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>51.700</u>	<u>49.900</u>
	<u>51.700</u>	<u>49.900</u>
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabets depot 1009 911 568 med værdipapirer er lagt til sikkerhed for bankgæld til pengeinstitutter. Depotets værdi pr. 30. september 2016 udgør kr. 15.545.255.		
8 Eventualforpligtelser		
Selskabet har stillet kaution kr. 500.000 for TK Ejendomme Silkeborg ApS og deres mellemværende med pengeinstitut.		
9 Hovedaktivitet		
Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år at udøve investeringsvirksomhed, samt virksomhedsrådgivning og anden rådgivning om driftsledelse.		

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage, samt sociale omkostninger og pension m.v. til selskabets personale. I posten er fratrukket eventuelle modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger. Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører selskabets primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger og salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere eventuelle nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %
Driftsmidler og inventar	5 år	13 %

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for udgiftsførsel af småaktiver omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (badwill).

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder (fortsat)

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posten "Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder".

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til ejerselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har modervirksomheden et tilgodehavende hos den pågældende virksomhed, nedskrives tilgodehavendet med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, idet omfang der er en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Finansielle anlægsaktiver måles til amortiseret kostpris, dog måles børsnoterede aktier til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskab- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Den udskudte 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Lars Ole Barthel

Registreret revisor

På vegne af: Revisorerne Hostruphus

Serienummer: CVR:20560495-RID:1062662934766

IP: 152.115.86.124

2017-02-03 09:48:27Z

NEM ID 

Thomas Rusberg

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-371045688223

IP: 62.243.84.82

2017-02-03 13:18:55Z

NEM ID 

Thomas Rusberg

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-371045688223

IP: 62.243.84.82

2017-02-03 13:18:55Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: PZCZO-SW2XIV-IE56A-YHEKN-K5YES-5B60X

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>