

TR Invest ApS

Buskelundhøjen 195
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 27 92 56 42

Årsrapport for regnskabsåret 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 3. januar 2018

Thomas Rusberg
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	3-4
Selskabsoplysninger.....	5
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Resultatopgørelse.....	6
Balance.....	7-8
Noter.....	9-10
Anvendt regnskabspraksis.....	11-13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapport for 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 20. november 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 2016 - 30. september 2017. 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 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 uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 20. november 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: rusbergthomas@gmail.com 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>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
	-163.517	-125.614
	BRUTTOFORTJENESTE	
1	Personaleomkostninger	-459.918
	INDTJENINGSBIDRAG	<u>-446.582</u>
	-623.434	-572.196
	Af- og nedskrivninger	-52.000
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	<u>-52.000</u>
	-675.434	-624.196
2	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	559.465
3	Finansielle indtægter	113.382
4	Finansielle omkostninger	4.366.585
	ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	1.358.217
	3.809.921	<u>-3.604.578</u>
	-715.256	-2.757.175
	Skat af årets resultat	625.058
	ÅRETS RESULTAT	<u>3.094.665</u>
	<u>3.094.665</u>	<u>-2.132.117</u>
	Forslag til resultatdisponering:	
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	559.465
	Udbytte for regnskabsåret	113.382
	Overført resultat	52.900
	Disponeret i alt	51.700
	2.482.300	-2.297.199
	<u>3.094.665</u>	<u>-2.132.117</u>

Balance

Note	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
AKTIVER		
Indretning lejede lokaler	27.370	45.370
Driftsmateriel og inventar	92.137	126.137
Materielle anlægsaktiver	<u>119.507</u>	<u>171.507</u>
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	2.589.845	2.030.380
Andre værdipapirer og kapitalandele	18.595.614	15.545.255
Finansielle anlægsaktiver	<u>21.185.458</u>	<u>17.575.635</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>21.304.965</u>	<u>17.747.142</u>
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	819.582	1.018.019
Andre tilgodehavender	1.046.735	1.423.022
Udskudt skatteaktiv	0	621.705
Tilgodehavende selskabsskat	82.698	97.372
Tilgodehavender	<u>1.949.015</u>	<u>3.160.118</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>1.949.015</u>	<u>3.160.118</u>
AKTIVER	<u><u>23.253.980</u></u>	<u><u>20.907.259</u></u>

Balance

Note	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
PASSIVER		
Anpartskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.089.845	1.530.380
Overført resultat	18.867.091	16.384.791
Forslag til udbytte for regnskabsåret	52.900	51.700
6 EGENKAPITAL	<u>21.134.836</u>	<u>18.091.871</u>
Hensættelser til udskudt skat	3.241	0
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>3.241</u>	<u>0</u>
Kortfristet gæld til kreditinstitutter i øvrigt	206.091	2.753.765
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	1.800
Leverandører af varer og tjenesteydelser	45.510	25.000
Anden gæld	1.864.302	34.824
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>2.115.904</u>	<u>2.815.388</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>2.115.904</u>	<u>2.815.388</u>
PASSIVER	<u>23.253.980</u>	<u>20.907.259</u>
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualforpligtelser		
9 Hovedaktivitet		

Noter

Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	456.509	443.216
Andre udgifter til social sikring	3.408	3.366
	<u>459.918</u>	<u>446.582</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Regulering af kapitalandele	559.465	113.382
	<u>559.465</u>	<u>113.382</u>
3 Finansielle indtægter		
Indtægter af værdipapirer m.v., der er anlægsaktiver	4.255.095	1.257.325
Andre finansielle indtægter	111.490	100.892
	<u>4.366.585</u>	<u>1.358.217</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	440.695	3.604.578
	<u>440.695</u>	<u>3.604.578</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	1.530.380	1.261.190
Værdiregulering regnskabspraksis	0	155.808
Årets resultat	559.465	113.382
<i>Værdireguleringer, ultimo</i>	<u>2.089.845</u>	<u>1.530.380</u>
<i>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</i>	<u>2.589.845</u>	<u>2.030.380</u>
	<u>2.589.845</u>	<u>2.030.380</u>

Noter

Note	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
6 Egenkapital		
<i>Anpartskapital</i>		
Selskabskapital	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<i>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</i>		
Opskrivningshenlæggelse, primo	1.530.380	1.261.190
Værdiregulering regnskabspraksis	0	155.808
Årets opskrivningshenlæggelse	559.465	113.382
	<u>2.089.845</u>	<u>1.530.380</u>
<i>Overført resultat</i>		
Overført overskud, tidligere år	16.384.791	18.681.991
Overført årets resultat	2.482.300	-2.297.199
	<u>18.867.091</u>	<u>16.384.791</u>
<i>Forslag til udbytte for regnskabsåret</i>		
Foreslået udbytte, primo	51.700	49.900
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-51.700	-49.900
Foreslået udbytte for regnskabsåret	52.900	51.700
	<u>52.900</u>	<u>51.700</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 2017 udgør kr. 18.595.614.

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.

Der har i regnskabsåret ikke været væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold.

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	16 %

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).

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

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede aktier, der af ledelsen anses som langfristet investering. Børsnoterede og unoterede aktier måles til dagsværdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

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

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 nominal 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: Revisionshuset Tal og Tanker

Serienummer: CVR:37315664-RID:45825477

IP: 92.246.12.100

2018-01-10 12:19:30Z

NEM ID 

Thomas Rusberg

Direktør

På vegne af: TR Invest ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-371045688223

IP: 95.166.100.163

2018-01-10 16:38:46Z

NEM ID 

Thomas Rusberg

Dirigent

På vegne af: TR Invest ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-371045688223

IP: 95.166.100.163

2018-01-10 16:38:46Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 56HPM-B5YX2-T6NOQ-G48WE-3ZH60-A32D2

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>