

ÅRSRAPPORT 2015/16

TSRG Holding ApS
Nørrevoldgade 16, 2.
1358 København K

CVR nr. 29310521

Indsender:
Sønderup I/S
Statsautoriserede revisorer
Jyllandsgade 9
4100 Ringsted

Fremlagt og godkendt
på den ordinære generalforsamling den 21. november 2016


Dirigent
Thomas Rosenbjerg



Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni | 9 |
| Balance pr. 30. juni | 10 |
| Noter | 12 |

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015/16 for TSRG Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21. november 2016

Direktion



Thomas Rosenbjerg

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i TSRG Holding ApS

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for TSRG Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 dette regnskab på grundlag af udførelsen af en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grund af de forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

Forbehold

Grundlag for manglende konklusion

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen. Selskabets ledelse har valgt at aflægge årsrapporten efter principperne om fortsat drift (going concern). Vi tager forbehold for det valgte princip om going concern, da ledelsen ikke overfor revisionen har dokumenteret, at selskabet kan opretholde finansieringen af de foretagne investeringer, herunder sikre den fornødne likviditet til fortsættelse af driften i det kommende regnskabsår. Et ændret princip for regnskabsaflæggelse vil kunne påvirke værdiansættelsen af selskabets aktiver og vil have en direkte påvirkning på årets resultat og egenkapital, hvorfor vi tager forbehold for effekten af en sådan ændring.

Selskabets bogføring udgør som følge af væsentlige mangler ikke et pålideligt grundlag for udarbejdelse af årsregnskabet. På tidspunktet for afgivelse af vores erklæring på årsregnskabet har det endnu ikke været muligt for ledelsen at rette op på manglerne og rette fejlene. Desuden har selskabets ledelse ikke været i stand til at forevise tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for regnskabsposterne kapitalandele i tilknyttede selskaber, sikkerhedsstillelser samt gæld. Som følge af disse forhold har vi ikke været i stand til at fastlægge, om eventuelle justeringer kunne være anset for nødvendige i relation til registrerede eller ikke-registrerede sikkerhedsstillelser og gæld samt de elementer, som udgør resultatopgørelsen.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion på årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

Ringsted, den 21. november 2016

SØNDERUP I/S
statsautoriserede revisorer
CVR 31824559



Tom Sønderup
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TSRG Holding ApS 2015/16 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 43A valgt at indregne kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter den indre værdis metode.

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, herunder 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 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 eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i .posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et resultat af nettoomsætningen med fradrag af vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat. Kapitalandele fra disse virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsrapporten fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatoppgørelse 1. juli - 30. juni

| Note | 2015/16 | 2014/15 |
|--|----------------|----------|
| Bruttofortjeneste | -86.872 | 0 |
| RESULTAT FØR SKAT | -86.872 | 0 |
| ÅRETS RESULTAT | -86.872 | 0 |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Overført resultat | -86.872 | 0 |
| Disponeret i alt | -86.872 | 0 |

Balance pr. 30. juni

| Note | 2015/16 | 2014/15 |
|--|---------------|----------------|
| AKTIVER | | |
| 1. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 0 | 0 |
| | | |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 0 | 151.872 |
| Andre tilgodehavender | 81.550 | 81.550 |
| Tilgodehavender i alt | 81.550 | 233.422 |
| | | |
| Likvide beholdninger | 18 | 18 |
| Likvide beholdninger i alt | 18 | 18 |
| | | |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | 81.568 | 233.440 |
| | | |
| AKTIVER I ALT | 81.568 | 233.440 |

Balance pr. 30. juni

| Note | 2015/16 | 2014/15 |
|--|--------------------|--------------------|
| PASSIVER | | |
| 2. Egenkapital | | |
| 3. Selskabskapital | 125.000 | 125.000 |
| Overkurs ved emission | 10.000 | 10.000 |
| Overført resultat | -14.220.852 | -14.133.980 |
| EGENKAPITAL ALT | -14.085.852 | -13.998.980 |
| | | |
| 4. Langfristede gældsforpligtelser | | |
| Anden gæld | 0 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 0 | 0 |
| | | |
| Kortfristet andel af langfristet gæld | 4.929.500 | 4.929.500 |
| Kreditinstitutter i øvrigt | 511 | 511 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 273.750 | 273.750 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 709.411 | 709.411 |
| Gæld til associerede virksomheder | 0 | 65.000 |
| Anden gæld | 6.196.608 | 6.196.608 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 2.057.640 | 2.057.640 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 14.167.420 | 14.232.420 |
| | | |
| GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT | 14.167.420 | 14.232.420 |
| | | |
| PASSIVER I ALT | 81.568 | 233.440 |
| | | |
| 5. Usikkerhed om fortsat drift | | |
| 6. Hovedaktivitet | | |
| 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 8. Eventualposter | | |

Noter

| | 2015/16 | 2014/15 |
|---|--------------------|--------------------|
| 1. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Specifikation af andele i tilknyttede virksomheder: | | |
| Seaside Resort and Marina ApS, København, ejerandel 100% | | |
| Sydvestvej, Glostrup ApS, Hvidovre, ejerandel 100% | | |
| 2. Egenkapital | | |
| Selskabskapital | | |
| Primo | 125.000 | 125.000 |
| Ultimo | 125.000 | 125.000 |
| Overkurs ved emission | | |
| Primo | 10.000 | 10.000 |
| Ultimo | 10.000 | 10.000 |
| Overført resultat | | |
| Primo | -14.133.980 | -14.133.980 |
| Overført fra resultatdisponering | -86.872 | 0 |
| Ultimo | -14.220.852 | -14.133.980 |
| Egenkapital ultimo | -14.085.852 | -13.998.980 |
| 3. Selskabskapital | | |
| Virksomhedskapitalen består af 1.000 anparter á kr. 125. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder. | | |
| 4. Langfristede gældsforpligtelser | | |
| Af langfristet gæld forfalder kr. 0 efter 5 år. | | |
| 5. Usikkerhed om fortsat drift | | |
| Selskabets ledelse har aflagt årsrapporten under forudsætning af fortsat drift (going Concern). Selskabet og koncernen hvori selskabet indgår har betydelige likviditetsmæssige problemer og koncernens primære bankforbindelse har opsagt engagementet i efteråret 2008. Ledelsen i koncernen arbejder på at fremskaffe de nødvendige kreditfaciliteter og likviditet, som kan sikre koncernens fortsatte drift blandt andet ved salg af ejendomme tilhørende koncernen, men der er efter statusdagen endnu ikke fundet nogen løsning. | | |
| 6. Hovedaktivitet | | |
| Selskabets hovedaktivitet består i at være holdingselskab. | | |

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet hæfter sammen med et andet selskab for pantebrevsgæld på i alt 9 mio. kr. Heraf er ca. 4,5 mio. kr. indregnet i selskabets balance.

8. Eventualposter

Selskabet har et skattemæssigt underskud. Den udskudte skat, der knytter sig hertil, er ikke aktiveret, da det skønnes, at den ikke kommer til anvendelse.