

Kurt Trøster I & K ApS

Søndergade 7A, 1. th, 5000 Odense C

Årsrapport for
1. maj 2015 - 30. april 2016
(9. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 28/6 2016

Kurt Trøster
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. maj 2015 - 30. april 2016	11
Balance pr. 30. april 2016	12
Noter til årsrapporten	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kurt Trøster I & K ApS
Søndergade 7A, 1. th
5000 Odense C

CVR-nr.: 30 48 38 39
Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Stiftet: 23. marts 2007
Hjemsted: Odense

Direktion

Kurt Trøster

Revisor

REVISION & RÅD
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Svendborgvej 83
5260 Odense S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Kurt Trøster I & K ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 13. juni 2016

Direktion

Kurt Trøster

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Kurt Trøster I & K ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kurt Trøster I & K ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016. 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 fejl-information, 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 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 13. juni 2016

REVISION & RÅD
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 36 92 33 18

Kenneth Jørgensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er i lighed med tidligere år at fungere som holdingselskab for dattervirksomheder, investering i værdipapirer og anden dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 8.073.977, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på kr. 15.081.441.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kurt Trøster I & K ApS for 2015/16 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.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

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 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.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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 ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 Kurt Trøster I & K ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancen dagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

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

Selskabsskat 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 "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. maj 2015 - 30. april 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Bruttofortjeneste		7.388.930	3.035
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.919.002	2.794
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		395.208	176
Finansielle indtægter		35.031	87
Finansielle omkostninger		-38.284	-21
Resultat før skat		9.699.887	6.071
Skat af årets resultat	1	-1.625.910	-716
Årets resultat		<u>8.073.977</u>	<u>5.355</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		1.000.000	4.300
Ekstraordinært udbytte		5.700.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		814.210	-1.830
Overført resultat		559.767	2.885
		<u>8.073.977</u>	<u>5.355</u>

Balance pr. 30. april 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
AKTIVER			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	6.966.022	7.347
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	3.293.964	2.899
Finansielle anlægsaktiver		<u>10.259.986</u>	<u>10.246</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>10.259.986</u>	<u>10.246</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		585.608	2.893
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		432.084	453
Andre tilgodehavender		7	235
Selskabsskat		0	580
Tilgodehavender		<u>1.017.699</u>	<u>4.161</u>
Værdipapirer		320.735	354
Værdipapirer		<u>320.735</u>	<u>354</u>
Likvide beholdninger		<u>7.061.356</u>	<u>3.013</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>8.399.790</u>	<u>7.528</u>
AKTIVER I ALT		<u>18.659.776</u>	<u>17.774</u>

Balance pr. 30. april 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
PASSIVER			
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.770.511	3.957
Overført resultat		9.185.930	8.626
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>1.000.000</u>	<u>4.300</u>
Egenkapital i alt	4	<u>15.081.441</u>	<u>17.008</u>
Selskabsskat		1.719.283	0
Anden gæld		<u>1.859.052</u>	<u>766</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.578.335</u>	<u>766</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>3.578.335</u>	<u>766</u>
PASSIVER I ALT		<u>18.659.776</u>	<u>17.774</u>
Eventualposter mv.	5		

Noter til årsrapporten

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.625.910	734
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-18
	<u>1.625.910</u>	<u>716</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj	<u>2.969.475</u>	<u>2.969</u>
Kostpris 30. april	<u>2.969.475</u>	<u>2.969</u>
Værdireguleringer 1. maj	4.377.545	4.084
Årets resultat	1.919.002	2.794
Udbytte til moderselskabet	<u>-2.300.000</u>	<u>-2.500</u>
Værdireguleringer 30. april	<u>3.996.547</u>	<u>4.378</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>6.966.022</u>	<u>7.347</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Rescandi A/S	Odense	100%	6.966.022	1.919.002

Noter til årsrapporten

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. maj	<u>1.020.000</u>	<u>1.020</u>
Kostpris 30. april	<u>1.020.000</u>	<u>1.020</u>
Værdireguleringer 1. maj	1.878.756	1.703
Årets resultat	<u>395.208</u>	<u>176</u>
Værdireguleringer 30. april	<u>2.273.964</u>	<u>1.879</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u><u>3.293.964</u></u>	<u><u>2.899</u></u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
KT Ejendomme Odense A/S (ikke bestemmende indflydelse)	Odense	51%	6.458.754	774.918

4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Foreslået ekstraordinæ- rt udbytte	I alt
Egenkapital 1. maj	125.000	3.956.301	8.626.163	4.300.000	0	17.007.464
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-4.300.000	0	-4.300.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	-5.700.000	-5.700.000
Årets resultat	0	814.210	559.767	1.000.000	5.700.000	8.073.977
Egenkapital 30. april	<u><u>125.000</u></u>	<u><u>4.770.511</u></u>	<u><u>9.185.930</u></u>	<u><u>1.000.000</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>15.081.441</u></u>

Noter til årsrapporten

5 Eventualposter mv.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 1.719 t.kr. pr. 30. april 2016. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et andet beløb.