

Kurt Trøster I & K ApS

Søndergade 7 A, 1. th., 5000 Odense C

Årsrapport for
1. maj 2016 - 30. april 2017
(10. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 7/6 2017

Kurt Trøster
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 2 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017 | 11 |
| Balance pr. 30. april 2017 | 12 |
| Noter til årsrapporten | 14 |

Selskabsoplysninger

Selskabet

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

CVR-nr.: 30 48 38 39
Regnskabsperiode: 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 2016 - 30. april 2017 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 7. juni 2017

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 2016 - 30. april 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 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.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæringer

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 7. juni 2017

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 2016/17 udviser et overskud på kr. 7.676.490, og selskabets balance pr. 30. april 2017 udviser en egenkapital på kr. 22.049.706.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet 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 2016/17 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 2016/17 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

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

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

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 mv.

Resultat 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, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. 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 dattervirksomheder 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

Kurt Trøster I & K ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 t.kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | | 7.439.989 | 7.389 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 1.599.778 | 1.919 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 222.846 | 395 |
| Finansielle indtægter | | 73.448 | 35 |
| Finansielle omkostninger | | -8.450 | -38 |
| Resultat før skat | | 9.327.611 | 9.700 |
| Skat af årets resultat | 1 | -1.651.121 | -1.626 |
| Årets resultat | | 7.676.490 | 8.074 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte | | 2.000.000 | 1.000 |
| Ekstraordinært udbytte | | 0 | 5.700 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 322.624 | 814 |
| Overført resultat | | 5.353.866 | 560 |
| | | 7.676.490 | 8.074 |

Balance pr. 30. april 2017

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 t.kr. |
|--|------|-------------------------------------|---------------------------------|
| AKTIVER | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2 | 7.065.800 | 6.966 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 3 | <u>3.808.585</u> | <u>3.294</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>10.874.385</u> | <u>10.260</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>10.874.385</u> | <u>10.260</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 475.794 | 585 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 2.982.084 | 432 |
| Andre tilgodehavender | | <u>2.475.775</u> | <u>0</u> |
| Tilgodehavender | | <u>5.933.653</u> | <u>1.017</u> |
| Værdipapirer | | <u>343.504</u> | <u>321</u> |
| Værdipapirer | | <u>343.504</u> | <u>321</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>8.431.584</u> | <u>7.062</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>14.708.741</u> | <u>8.400</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u><u>25.583.126</u></u> | <u><u>18.660</u></u> |

Balance pr. 30. april 2017

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 t.kr. |
|--|------|--------------------------|----------------------|
| PASSIVER | | | |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 5.384.910 | 4.770 |
| Overført resultat | | 14.539.796 | 9.186 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | <u>2.000.000</u> | <u>1.000</u> |
| Egenkapital i alt | 4 | <u>22.049.706</u> | <u>15.081</u> |
| Selskabsskat | | 1.662.172 | 1.719 |
| Anden gæld | | <u>1.871.248</u> | <u>1.860</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>3.533.420</u> | <u>3.579</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>3.533.420</u> | <u>3.579</u> |
| PASSIVER I ALT | | <u>25.583.126</u> | <u>18.660</u> |
| Eventualposter m.v. | 5 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |

Noter

| | 2016/17 | 2015/16 |
|---|-------------------------|---------------------|
| | kr. | t.kr. |
| 1 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 1.651.100 | 1.626 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | <u>21</u> | <u>0</u> |
| | <u>1.651.121</u> | <u>1.626</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 | 3.996.547 | 4.378 |
| Årets resultat | 1.599.778 | 1.919 |
| Udbytte til moderselskabet | <u>-1.500.000</u> | <u>-2.300</u> |
| Værdireguleringer 30. april | <u>4.096.325</u> | <u>3.997</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april | <u>7.065.800</u> | <u>6.966</u> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|--------------|----------|-------------------------|-------------|----------------|
| Rescandi A/S | Odense | 100% | 7.065.800 | 1.599.778 |

Noter

| | 2016/17 kr. | 2015/16 t.kr. |
|---|--------------------------------|----------------------------|
| 3 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. maj | 1.020.000 | 1.020 |
| Kostpris 30. april | <u>1.020.000</u> | <u>1.020</u> |
| Værdireguleringer 1. maj | 2.273.964 | 1.879 |
| Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis | 291.775 | 0 |
| Årets resultat | <u>222.846</u> | <u>395</u> |
| Værdireguleringer 30. april | <u>2.788.585</u> | <u>2.274</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april | <u><u>3.808.585</u></u> | <u><u>3.294</u></u> |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---|----------|-------------------------|-------------|----------------|
| KT Ejendomme Odense A/S (ikke bestemmende indflydelse) | Odense | 51% | 7.467.814 | 436.952 |

4 Egenkapital

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|--|------------------------------|---|---------------------------------|---|---------------------------------|
| Egenkapital 1. maj | 125.000 | 4.770.511 | 9.185.930 | 1.000.000 | 15.081.441 |
| Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis | <u>0</u> | <u>291.775</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>291.775</u> |
| Korrigeret egenkapital 1. maj | 125.000 | 5.062.286 | 9.185.930 | 1.000.000 | 15.373.216 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -1.000.000 | -1.000.000 |
| Årets resultat | <u>0</u> | <u>322.624</u> | <u>5.353.866</u> | <u>2.000.000</u> | <u>7.676.490</u> |
| Egenkapital 30. april | <u><u>125.000</u></u> | <u><u>5.384.910</u></u> | <u><u>14.539.796</u></u> | <u><u>2.000.000</u></u> | <u><u>22.049.706</u></u> |

Noter

5 Eventualposter m.v.

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 1.662 t.kr. pr. 30. april 2017. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et andet beløb.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen kendte pantsætninger og sikkerhedsstillelser.