

Trolden Invest ApS

Åstrup Bygade 42, 8500 Grenaa
CVR-nr.: 33 74 48 97

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 26/9 2016.



Henrik Møller-Jensen, dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Revisionspåtegning	4 – 5
Ledelsesberetning m.v.	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. maj 2015 – 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8 – 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 – 13
Noter	14 – 15

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Trolden Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen indeholder.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 26. september 2016

Direktion:


Henrik Møller-Jensen


Lauge Hyllegaard Fredhave

Den uafhængige revisors påtegning

Til anpartshaverne i Trolden Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Trolden Invest ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 – 30. april 2016, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at 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 fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors påtegning - fortsat

Konklusion

Det er vor 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.

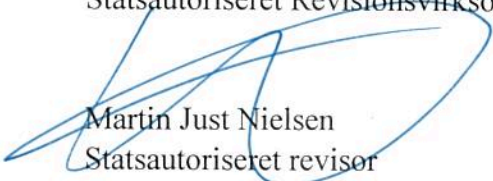
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grenaa, den 26. september 2016

Talkompagniet

Statsautoriseret Revisionsvirksomhed, Cvr-nr. 33534841



Martin Just Nielsen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Trolden Invest ApS
Åstrup Bygade 42
8500 Grenaa
CVR-nr.: 33 74 48 97
Stiftet: 16. maj 2011
Hjemsted: Norddjurs kommune
Regnskabsår: 1. maj – 30. april

Associerede virksomheder

All NRG Holding A/S
Ulvevej 24
7800 Skive
Ejerandel: 20,87%

Direktion

Henrik Møller-Jensen
Lauge Hyllegaard Fredhave

Revisor

Talkompagniet
Statsautoriseret Revisionsvirksomhed
Nytorv 3
8500 Grenaa

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er investering i fast ejendom og værdipapirer, herunder at fungere som holdingselskab for hel eller delvis ejede selskaber og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabet har i februar 2016 foretaget omgørelse af tidligere års gældseftergivelse på koncerninterne mellemregninger med sine ejere. Den regnskabsmæssige behandling heraf er behandlet efter reglerne for væsentlige fejl, hvorfor effekten heraf er indregnet på egenkapitalen primo og sammenligningstal er tilpasset. Korrektionen er nærmere beskrevet under anvendt regnskabspraksis.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsregnskabet for Trolden Invest ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i regnskabspraksis

Der i modsætning til tidligere ikke udarbejdet koncernregnskab, idet selskabet sidste år har solgt en del af sine kapitalandele, og derfor ikke længere indgår i en koncern.

De væsentligste elementer i den anvendte regnskabspraksis, der er bortset fra ovenstående er uændret i forhold til foregående år, er følgende:

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.

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 årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Væsentlige fejl

Selskabet har i februar 2016 foretaget omgørelse af tidligere års gældseftergivelse på koncerninterne mellemregninger med sine ejere. Den regnskabsmæssige behandling heraf er behandlet efter reglerne for væsentlige fejl, hvorfor effekten heraf er indregnet på egenkapitalen primo og sammenligningstal er tilpasset. Korrektionen medfører negativ indvirkning på egenkapitalen primo tkr. 28.150. Korrektionen består af en tilbageført gældseftergivelse i 2013 på tkr. 26.536 samt en forrentning af mellemværendet fra 2013 til 30. april 2015 med tkr. 2.413. Endvidere er der foretaget reduktion af skyldig skat for tidligere år med tkr. 432 samt en reduktion af udskudt skat med tkr. 368.

Korrektionen medfører ikke en påvirkning af årest resultat i 2015/16, men årets resultat efter skat for 2014/15 (sammenligningstal) er påvirket negativt med tkr. 859.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheder, hvorfor selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Den samlede aktuelle skat opkræves i modervirksomheden og dattervirksomheden refunderer/får refunderet af modervirksomheden sin andel af den aktuelle skat. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger akkumulerede indtjening i de associerede virksomheder i ejerperioden behandles som en reduktion af kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. I tilgodehavender fra associerede virksomheder indregnes udbytte fra dattervirksomheder, der forventes deklareret for regnskabsåret.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til 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 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. Der afsættes ikke udskudt skat på kapitalandele i tilknyttede virksomheder og den goodwill der knytter sig hertil.

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 nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende 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.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse

Noter	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	-44.588	-100.254
Nedskrivning af omsætningsaktiver	0	-116.345
Resultat før finansielle poster	-44.588	-216.599
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	347.806	45.401.607
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	45.049
Andre finansielle indtægter	591.827	30.447
Finansielle omkostninger	-1.027.072	-1.113.469
Resultat før skat	-132.028	44.147.035
1 Skat af årets resultat	105.126	254.884
Årets resultat	-26.902	44.401.919
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-26.902	-1.598.081
Udbytte for regnskabsåret, inklusiv ekstraordinært udbytte	0	46.000.000
Disponeret i alt	-26.902	44.401.919

Balance

Noter	30/4 2016	30/4 2015
Kapitalandel i associerede virksomheder	26.499.990	26.499.990
2 Finansielle anlægsaktiver i alt	26.499.990	26.499.990
Anlægsaktiver i alt	26.499.990	26.499.990
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	164.432
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	0	0
1 Selskabsskat	493.407	448.754
Udskudt skatteaktiv	473.406	368.280
Andre tilgodehavender	0	0
Tilgodehavende i alt	966.813	981.466
Værdipapirer	10.105.911	327
Likvide beholdninger	842.214	0
Omsætningsaktiver i alt	11.914.938	981.793
Aktiver i alt	38.414.928	27.481.783

Balance

Noter	30/4 2016	30/4 2015
Anpartskapital	80.000	80.000
Overført resultat	-4.143.932	-4.117.030
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
3 Egenkapital i alt	-4.063.932	-4.037.030
Gæld til kreditinstitutter	12.467.450	2.498.078
Anden gæld	30.011.410	29.020.735
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	42.478.860	31.518.813
Gældsforpligtelser i alt	42.478.860	31.518.813
Passiver i alt	38.414.928	27.481.783
4 Eventualforpligtelser og sikkerheder		

Noter

	2015/16	2014/15
1. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering af udskudt skat	-105.126	-254.884
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
	<hr/>	<hr/>
Skat af årets resultat i alt	-105.126	-254.884
	<hr/>	<hr/>
Skyldig skat for 2015/16	0	0
Betalt acontoskat	-61.434	0
Skyldig skat for tidligere år	-431.973	-448.754
	<hr/>	<hr/>
Skyldig selskabsskat	-493.407	-448.754
	<hr/>	<hr/>

2. Finansielle anlægsaktiver

	All NRG Holding ApS
Kostpris pr. 30/4 2015	26.499.990
Tilgang i året	0
Afgang i året	0
	<hr/>
Kostpris pr. 30/4 2016	26.499.990
	<hr/>
Opskrivninger pr. 30/4 2015	0
Årets opskrivning	0
	<hr/>
Opskrivninger pr. 30/4 2016	0
	<hr/>
Nedskrivninger pr. 30/4 2015	0
Årets nedskrivning	0
	<hr/>
Nedskrivninger pr. 30/4 2016	0
	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30/4 2016	26.499.990
	<hr/>

Noter

3. Egenkapital

	Anparts- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte
Saldo pr. 30/4 2015	80.000	-4.117.030	0
Udbetalt udbytte	0	0	0
Overført overskud	0	-26.902	0
Årets henlæggelse	0	0	0
Forslag til udbytte	0	0	0
Saldo pr. 30/4 2016	80.000	-4.143.932	0

4. Eventualforpligtelser og sikkerheder

Ingen.