



TALKOMPAGNIET
STATSAUTORISERET REVISIONSVIRKSOMHED

Trolden Invest ApS

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

Årsrapport for 2019/20

(1. maj 2019 - 30. april 2020)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den / 2020.

Henrik Møller-Jensen, dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4 – 5
Ledelsesberetning m.v.	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. maj 2019 – 30. april 2020	
Anvendt regnskabspraksis	8 – 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 – 13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 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 11. juni 2020

Direktion:

Henrik Møller-Jensen

Lauge Hyllegaard Fredhave

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaverne i Trolden Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Trolden Invest ApS for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på note 3, hvor det fremgår, at der er usikkerhed om måling af kapitalandele i associerede virksomheder. Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang - fortsat

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved gennemgangen 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.

Grenaa, den 11. juni 2020

Talkompagniet

Statsautoriseret Revisionsvirksomhed, Cvr-nr. 33534841

Martin Just Nielsen

Statsautoriseret revisor

Revisor-identifikationsnummer: MNE 33854

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
Nytov 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.

Usikkerhed ved indregning og måling

For en beskrivelse af usikkerhed ved indregning og måling af selskabets kapitalandele i associerede virksomheder henvises til note 3.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsregnskabet for Trolden Invest ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg efter bestemmelserne for klasse C-virksomheder.

De væsentligste elementer i den anvendte regnskabspraksis, der 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, indregnes såfremt det er overvejende sandsynligt, at de vil resultere i, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og 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, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse

Noter	2019/20	2018/19
Bruttofortjeneste	-12.841	-39.036
1 Personaleomkostninger	0	-15.000
Resultat før finansielle poster	-12.841	-54.036
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	-12.764	-128
Finansielle omkostninger	-155.506	-153.552
Resultat før skat	-181.110	-207.715
Skat af årets resultat	-749.480	44.427
Årets resultat	-930.590	-163.288
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-930.590	-163.288
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	0
Udbytte for regnskabsåret, inklusiv ekstraordinært udbytte	0	0
Disponeret i alt	-930.590	-163.288
Ekstraordinært udbytte udloddet efter regnskabsårets afslutning	0	0

Balance

Noter	30/4 2020	30/4 2019
Kapitalandel i associerede virksomheder	26.749.990	26.749.990
Finansielle anlægsaktiver i alt	26.749.990	26.749.990
Anlægsaktiver i alt	26.749.990	26.749.990
Selskabsskat	43.674	56.437
Udskudt skatteaktiv	0	749.480
Tilgodehavende i alt	43.674	805.917
Værdipapirer	0	0
Likvide beholdninger	5.139	7.916
Omsætningsaktiver i alt	48.813	813.833
Aktiver i alt	26.798.803	27.563.823

Balance

Noter	30/4 2020	30/4 2019
Anpartskapital	80.000	80.000
Overført resultat	-4.546.629	-3.616.039
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Egenkapital i alt	-4.466.629	-3.536.039
Gæld til kreditinstitutter	225	0
Anden gæld, herunder skatter og bidrag til social sikring	31.265.207	31.099.862
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	31.265.432	31.099.862
Gældsforpligtelser i alt	31.265.432	31.099.862
Passiver i alt	26.798.803	27.563.823
2 Eventualforpligtelser og sikkerheder		
3 Usikkerhed ved indregning og måling af investeringsejendomme		

Noter

	2019/20	2018/19
1. Personalemkostninger		
Lønninger	0	15.000
Pensioner	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	0
	<hr/>	<hr/>
Personalemkostninger i alt	0	15.000
	<hr/>	<hr/>
Gennemsnitlig antal ansatte	0	1

2. Eventualforpligtelser og sikkerheder

Ingen.

3. Usikkerhed ved indregning og måling af kapitalandele i associerede virksomheder

Selskabet har valgt at måle kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris med nedskrivning til lavere genindvindingsværdi, og der indgår således væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger i et eventuel nedskrivningsbehov. Det er ledelsens vurdering, at der ikke er behov for nedskrivninger pr. 30. april 2020.

Et nedskrivningsbehov er baseret til forventning til fremtidige pengestrømme i den associerede virksomhed. Ændringer i de forudsætninger, der primært er lagt til grund ved de fremtidige pengestrømme, vil have en direkte indflydelse på nedskrivningsbehovet, ligesom de faktiske begivenheder eller omstændigheder sandsynligvis vil afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse ændringer og afvigelser kan være væsentlige.

Kundenr.: 244

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Lauge Hyllegaard Fredhave

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-310235631313
Tidspunkt for underskrift: 15-06-2020 kl.: 08:05:47
Underskrevet med NemID

Henrik Møller-Jensen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-881113394853
Tidspunkt for underskrift: 15-06-2020 kl.: 06:03:47
Underskrevet med NemID

Henrik Møller-Jensen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-881113394853
Tidspunkt for underskrift: 15-06-2020 kl.: 06:03:47
Underskrevet med NemID

Martin Just Nielsen - revisor

Som Revisor NEM ID
På vegne af Talkompagniet
RID: 68624606
Tidspunkt for underskrift: 15-06-2020 kl.: 08:29:36
Underskrevet med NemID

This document has esignatur Agreement-ID: 46e284dcgSt218608321

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.