

TBR Invest ApS
Vestre Stationsvej 30, 2. sal
5000 Odense C

CVR-nummer 36461446

Årsrapport
2. april 2021 - 1. april 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den **28. 09. 2022**



Thomas Rasmussen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	7
Aktiver	8
Passiver	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Selskabsoplysninger

Selskab

TBR Invest ApS
Vestre Stationsvej 30, 2. sal
5000 Odense C

Hjemstedskommune:	Odense
CVR-nummer:	36461446
Regnskabsperiode:	2. april 2021 - 1. april 2022

Direktion

Thomas Bo Rasmussen

Revisor

Dansk Revision Odense
Godkendt revisionsaktieselskab
Langelinie 79
5230 Odense M

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 2. april 2021 - 1. april 2022 for TBR Invest 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. 1. april 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2021 - 1. april 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, 26. september 2022

Direktionen:

Thomas Bo Rasmussen



Revision af årsrapport

Selskabet opfylder bestemmelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derved mulighed for at aflægge en ikke revideret årsrapport.

Selskabets ledelse indstiller til generalforsamlingens godkendelse, at selskabets årsrapport fremover ikke revideres.

Dirigentens noteringer

Generalforsamlingen har dags dato behandlet og godkendt ledelsens forslag om at undlade revision.

den 28. september 2022

Thomas Bo Rasmussen

Dirigent



Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i TBR Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for TBR Invest ApS for regnskabsåret 2. april 2021 - 1. april 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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. 1. april 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2021 - 1. april 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 5 i regnskabet, som beskriver de forhold, der er nævnt i påtegningen i regnskabet for den associerede virksomhed. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende 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 af årsregnskabet

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 væsentlig inkonsistent med årsregnskabet 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 M, 26. september 2022

Dansk Revision Odense

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 82218912



Karin Astrup

Partner, registreret revisor

mne11061

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været at have kapitalinteresser i andre selskaber, herunder at besidde aktier/anparter, drive finansiell virksomhed samt i øvrigt enhver hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerheder om indregning og måling

Værdiansættelsen af tilgodehavende i TR Søhus Invest ApS TDKK 5.088 er behæftet med usikkerhed som følge af fremhævelse af forhold i reviewerklæring på TR Søhus Invest ApS' seneste aflagte årsregnskab pr. 01.04.2022. Der henvises til note 5.

Værdiansættelsen af andre værdipapirer og kapitalandele TDKK 0 er behæftet med usikkerhed. Der henvises til note 5.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

Nedskrivninger/tilbageførsel af nedskrivninger

Selskabets ledelse har i regnskabsåret valgt at tilbageføre nedskrivning tilgodehavende hos associerede virksomheder med TDKK 998. Beløbet var i 2020/2021 en tilbageførsel af nedskrivning på TDKK 335. Herudover er der foretaget tilbageførsel af nedskrivning af "Værdipapirer og kapitalandele" med TDKK 95. Sidste år var der foretaget nedskrivning af "Værdipapirer og kapitalandel" med TDKK 29. Tilbageførsel af nedskrivninger samt nedskrivningerne indregnes i "Nedskrivning af omsætningsaktiver".

Der har ikke været andre begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Note	Resultatopgørelse	2021/22 DKK	2020/21 1.000 DKK
	Perioden 2. april - 1. april		
	Andre eksterne omkostninger	-17.675	-32
	Bruttofortjeneste	-17.675	-32
	Nedskrivning af omsætningsaktiver	1.093.037	306
	Resultat før finansielle poster	1.075.362	275
	Finansielle indtægter	0	6
	Finansielle omkostninger	-299.196	-5
	Resultat før skat	776.166	275
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	776.166	275
	Forslag til resultatdisponering:		
	Foreslået udbytte	57.200	0
	Ekstraordinært udloddet udbytte i løbet af året	0	140
	Overført resultat	718.966	136
	Resultatdisponering i alt	776.166	275

- 1 Særlige poster
2 Antal beskæftigede

Note	Balance	2021/22 DKK	2020/21 1.000 DKK
	Aktiver pr. 1. april		
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
	Finansielle anlægsaktiver	0	0
	Anlægsaktiver i alt	0	0
4	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	5.088.308	4.117
	Tilgodehavender	5.088.308	4.117
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	201
	Værdipapirer og kapitalandele	0	201
	Likvide beholdninger	35.931	39
	Omsætningsaktiver i alt	5.124.239	4.356
	Aktiver i alt	5.124.239	4.356

Note	Balance	2021/22 DKK	2020/21 1.000 DKK
	Passiver pr. 1. april		
	Virksomhedskapital	50.000	50
	Overført resultat	4.985.280	4.266
	Foreslået udbytte	57.200	0
	Egenkapital i alt	5.092.480	4.316
	Kreditinstitutter	15	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.500	26
	Selskabsskat	0	2
	Anden gæld	7.812	5
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	6.432	6
	Kortfristede gældsforpligtelser	31.759	40
	Gældsforpligtelser i alt	31.759	40
	Passiver i alt	5.124.239	4.356
5	Usikkerhed ved indregning og måling		
6	Eventualforpligtelser		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal 1.000 DKK	Overført resultat 1.000 DKK	Foreslået udbytte 1.000 DKK	I alt 1.000 DKK
Perioden 2. april - 1. april				
Saldo primo	50	4.266	0	4.316
Årets resultat	0	719	57	776
Egenkapital ultimo	50	4.985	57	5.092

Noter	2021/22	2020/21
	DKK	1.000 DKK
1 Særlige poster		
Selskabets ledelse har i regnskabsåret valgt at tilbageføre nedskrivning hos associerede virksomheder med TDKK 998. Beløbet var i 2020/2021 en tilbageførsel på TDKK 335. Tilbageførsel af nedskrivninger samt nedskrivningerne indregnes i "Nedskrivning af omsætningsaktiver".		
2 Antal beskæftigede		
Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 1 beskæftigede (sidste år 1).		
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 2. april	3.478.100	3.478
Kostpris 1. april	3.478.100	3.478
Værdireguleringer 2. april	-3.478.100	-3.478
Værdireguleringer 1. april	-3.478.100	-3.478
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	0	0
Navn	Hjemsted	Ejerandel
TR Søhus Invest ApS	Odense	50%
4 Tilgodehavender hos associerede virksomheder		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder i alt	5.088.308	4.117
Der er ikke aftalt afdragsvilkår. Der er afgivet støtteerklæring overfor den associerede virksomhed. Det forventes at størstedelen af beløbet udgør tilgodehavende over 1 år.		

	2021/22	2020/21
Noter	DKK	1.000 DKK

5 Usikkerhed ved indregning og måling

I regnskabet for den associerede virksomhed TR Søhus Invest ApS er der fremhævelse af forhold i regnskabet vedrørende udlån på TDKK 1.397, hvor målingen af tilgodehavendet er forbundet med væsentlig usikkerhed.

Resultatet for regnskabsåret 2021/2022 i TR Søhus Invest ApS udgør TDKK 1.996 og egenkapitalen udgør pr. 1. april 2022 TDKK -1.288.

Ovenstående forhold bevirker at der er en vis usikkerhed omkring måling af tilgodehavende hos associerede virksomheder på TDKK 5.088.

Herudover er der en vis usikkerhed forbundet med måling af "Værdipapirer og kapitalandele" indregnet med TDKK 0. Posten indeholder 2 låneaftaler, hvor der er usikkerhed om nedskrivningsbehovet. Posten er nedskrevet til forventet nettorealiseringsværdi.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet har for en periode frem til 1. april 2023 afgivet en støtteerklæring overfor dattervirksomheden TR Søhus Invest ApS samt dennes dattervirksomhed TR Stige Invest ApS om at stille den nuværende finansiering til rådighed samt om nødvendigt at tilføre nødvendig finansiering til dækning af datterselskabernes forpligtelser. Den nuværende finansiering udgør TDKK 5.732 pr. balancedagen.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til selskabets indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende omstrukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og –tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktér.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket positivt med TDKK 998 af tilbageførsel tidligere foretagne nedskrivninger. Sidste år var resultatet påvirket positivt med TDKK 335 af tilbageførsel tidligere års foretagne nedskrivninger. Dette forhold afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift, og er derfor med i denne note.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger samt realiserede tab vedrørende fordringer.

Resultat fra associerede virksomheder

Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative regnskabsmæssige indre værdi i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes den resterende del af den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensatte forpligtelser i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Posten indeholder udlånsaftaler, der måles til amortiseret kostpris, som sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

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

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

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.