

TR Søhus Invest ApS

Stigevej 275


5270 Odense N

CVR-nummer 81631913

Årsrapport

2. april 2015 - 1. april 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 15.07.2016



THOMAS RASMUSSEN
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Aktiver	12
Passiver	13
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskab

TR Søhus Invest ApS
Stigevej 275
5270 Odense N

Hjemstedskommune: Odense
CVR-nummer: 81631913
Regnskabsperiode: 2. april 2015 - 1. april 2016

Direktion

Rene Bo Rasmussen
Thomas Bo Rasmussen

Tilknyttede virksomheder

TR Stige Invest ApS
Stigevej 275
5270 Odense N

Revisor

Dansk Revision Odense
Registreret revisionsaktieselskab
Langelinie 79
5230 Odense M

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 2. april 2015 - 1. april 2016 for TR Søhus Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2016 samt af resultatet


af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2015 - 1. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense N, 14. september 2016

Direktionen:



Réne Bo Rasmussen



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



Dirigent

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i TR Søhus Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TR Søhus Invest ApS for regnskabsåret 2. april 2015 - 1. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores 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 risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi tager forbehold for målingen af "Andre tilgodehavender" pr. 1. april 2016 på TDKK 744. Af disse tilgodehavender har vi ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for TDKK 631, idet vi ikke har haft adgang til de nødvendige finansielle oplysninger mv. med henblik på måling af disse tilgodehavender. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at vurdere værdiansættelse, tilstedeværelse og klassifikation samt afgøre, om eventuelle ændringer af andre tilgodehavender for de TDKK 631 er nødvendige.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra mulig indvirkning af det i forbeholdet anførte giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2015 - 1. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 12 om kapitalberedskab og usikkerhed om going concern. Heri redegør ledelsen for væsentlige forudsætninger for selskabets evne til at fortsætte driften under hensyntagen til tab af selskabskapitalen og behov for finansiell støtte. Ledelsen har på baggrund af modtagne støtteerklæringer aflagt årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens

Den uafhængige revisors erklæringer

fortsatte drift.

På det foreliggende grundlag, er det vores vurdering, at selskabet vil kunne fremskaffe fornøden kapital til at fortsætte driften.

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 13 i regnskabet. Det fremgår heraf, at selskabet har udlån på TDKK 1.253 til pantebrevsdebitorer. Det har ikke været muligt at få oplysninger om disse pantebrevsdebitorers betalingsevne og -vilje, hvorfor målingen af tilgodehavendet er forbundet med væsentlig usikkerhed.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har pr. 1. april 2016 et tilgodehavende på

Odense M, 14. september 2016

Dansk Revision Odense

Registreret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 82218912

Karin Astrup

Partner, registreret revisor

TDKK 42 hos medlemmer af ledelsen og personer i kredsen af ledelsen. Udlånet er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Selskabet har ikke indeholdt og afregnet korrekt A-skat og AM-bidrag af direktørens firmabil. Forholdet kan være ansvarspådragende for ledelsen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er udlejning og drift af ejendomme samt formueforvaltning.

Kapitalberedskab og going concern

Selskabet er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119, idet selskabet har tabt mere end halvdelen af anpartskapitalen.

Selskabets fortsatte finansiering er sikret i form af, at selskabets ejere har afgivet erklæring om, at ville sikre det kommende års drift, ved på anfordring af én eller flere gange, at tilføre selskabet den likviditet, som måtte være nødvendig, for at selskabet kan indfri sine forpligtelser i takt med, at de forfalder. Manglende indbetaling af de i noten "Usikkerhed ved indregning og måling" omtalte tilgodehavender og usikrede udlån vil medføre øget likviditetsbehov.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet, jævnfør ovenstående, er sikret det fornødne kapitalgrundlag til gennemførelse af det kommende års drift, og årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætning af fortsat drift. Der henvises i øvrigt til note 12.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været 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.

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.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som Andre tilgodehavender henholdsvis Anden gæld.

Ændres dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af indregnede aktiver eller forpligtelser, indregnes ændringen i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Huslejeindtægter fratrukket omkostninger forbun-

Anvendt regnskabspraxis

det med udlejning samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger, autodrift mv.

Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter, der ikke er finansielle leasingkontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under leje- og leasingforpligtelser.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinst og -tab vedrørende værdipapirer.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab 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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der afskrives ikke på grunde. Scrapværdien på andre anlæg, driftsmateriel og inventar udgør DKK 445.000.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Bygninger	10, 15, 25, 30 og 50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskriv-

Anvendt regnskabspraksis

ning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede 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.

Tilknyttede 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.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes til kostpris. Hvis genindvindingsværdien er lavere nedskrives til denne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegå-

else af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Pantebrevsdebitorer måles 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld måles til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

Gæld i øvrigt 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 acontoskatter.

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. Æn-

Anvendt regnskabspraksis

dring 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 nettorealisationsværdi.

Note	Resultatopgørelse	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Perioden 2. april - 1. april		
	Bruttofortjeneste	536.473	1.250
1	Personaleomkostninger	-972.265	-1.090
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-496.966	-468
	Nedskrivning af omsætningsaktiver	-1.352.685	-7.030
	Resultat før finansielle poster	-2.285.444	-7.338
	Finansielle indtægter	569.987	769
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-2.250
	Finansielle omkostninger	-204.948	-297
	Resultat før skat	-1.920.405	-9.117
2	Skat af årets resultat	0	896
	Årets resultat	-1.920.405	-8.221
	Forslag til resultatdisponering:		
	Overført resultat	-1.920.405	-8.221
	Resultatdisponering i alt	-1.920.405	-8.221

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Aktiver pr. 1. april		
	Grunde og bygninger	10.284.528	10.601
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.151.750	783
	Materielle anlægsaktiver	11.436.278	11.384
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	12.500	0
	Finansielle anlægsaktiver	12.500	0
	Anlægsaktiver i alt	11.448.778	11.384
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.000	36
5	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0
6	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	0
	Tilgodehavende skat	8.927	9
7	Andre tilgodehavender	743.870	779
8	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	41.730	31
	Periodeafgrænsningsposter	115.910	91
	Tilgodehavender	920.437	946
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.253.375	2.592
	Værdipapirer og kapitalandele	1.253.375	2.592
	Likvide beholdninger	640.953	580
	Omsætningsaktiver i alt	2.814.765	4.118
	Aktiver i alt	14.263.543	15.502

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Passiver pr. 1. april		
	Virksomhedskapital	200.000	200
	Overført resultat	-3.385.017	-1.465
10	Egenkapital i alt	-3.185.017	-1.265
	Gæld til realkreditinstitutter	4.173.978	4.690
	Anden gæld	12.196.573	0
11	Langfristede gældsforpligtelser	16.370.551	4.690
	Gæld til realkreditinstitutter	517.000	516
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	65.000	53
	Anden gæld	496.009	11.508
	Kortfristede gældsforpligtelser	1.078.009	12.076
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	17.448.561	16.767
	Passiver i alt	14.263.543	15.502
12	Kapitalberedskab og usikkerhed om going concern		
13	Usikkerhed ved indregning og måling		
14	Eventualforpligtelser		
15	Kontraktlige forpligtelser		
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015/16	2014/15	
	DKK	1.000 DKK	
1	Personaleomkostninger		
	Løn og gager	775.583	823
	Pensioner	180.647	253
	Andre omkostninger til social sikring	13.219	14
	Øvrige personaleomkostninger	2.816	1
	Personaleomkostninger i alt	972.265	1.090
2	Skat af årets resultat		
	Regulering af udskudt skat	0	-905
	Regulering af udskudt skat, ændret selskabsskatteprocent	0	9
	Skat af årets resultat i alt	0	-896
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
	Kostpris 2. april	957.480	957
	Kostpris 1. april	957.480	957
	Værdireguleringer 2. april	-941.291	-957
	Årets resultatandel	-16.189	0
	Værdireguleringer 1. april	-957.480	-957
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	0	0
	Navn	Hjemsted	Ejerandel
	TR Stige Invest ApS	Odense	100%

Noter	2015/16	2014/15		
	DKK	1.000 DKK		
4 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 2. april	2.297.500	1.448		
Tilgang i årets løb	12.500	850		
Kostpris 1. april	<u>2.310.000</u>	<u>2.298</u>		
Værdireguleringer 2. april	-2.297.500	-48		
Årets resultatandel	0	-2.250		
Værdireguleringer 1. april	<u>-2.297.500</u>	<u>-2.298</u>		
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	<u>12.500</u>	<u>0</u>		
Navn	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Egenkapital
Kinth A/S	København	36,5%	-2.425.327	-2.280.464
.Kinth ApS	København	25%	(nystiftet 21.12.2015)	
5 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder				
Mellemregning tilknyttede virksomheder	4.638.985	3.553		
Hensat til forventet tab, tilknyttede virksomheder	-4.638.985	-3.553		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder i alt	<u>0</u>	<u>0</u>		
6 Tilgodehavender hos associerede virksomheder				
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.466.438	920		
Hensat til forventet tab, associerede virksomheder	-1.466.438	-920		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder i alt	<u>0</u>	<u>0</u>		
7 Andre tilgodehavender				
Andre tilgodehavender i alt	<u>743.870</u>	<u>779</u>		
Andre tilgodehavender er nedskrevet med TDKK 375.				
8 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse				
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	41.730	31		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse i alt	<u>41.730</u>	<u>31</u>		
Tilgodehavende er forrentet med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 10% hvilket ultimo året svarer til 10,05%.				
Der er ikke stillet særskilt sikkerhed for lånet.				

Noter	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK

9 Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele i alt

1.253.375

2.592

Andre værdipapirer og kapitalandele er nedskrevet med TDKK 2.747.

10 Egenkapital

	Virksom- hedskapi- tal 1.000 DKK	Overført resultat 1.000 DKK	I alt 1.000 DKK
Saldo primo	200	-1.465	-1.265
Årets resultat	0	-1.920	-1.920
Egenkapital ultimo	200	-3.385	-3.185

11 Langfristede gældsforpligtelser

Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	14.304.000	2.585
------------------------------------------------------	------------	-------

12 Kapitalberedskab og usikkerhed om going concern

Selskabets fortsatte finansiering er sikret i form af, at selskabets ejere har afgivet erklæring om, at ville sikre det kommende års drift, ved på anfordring af én eller flere gange, at tilføre selskabet den likviditet, som måtte være nødvendig, for at selskabet kan indfri sine forpligtelser i takt med, at de forfalder. Selskabets ledelse har gjort tiltag til at sikre det kommende års likviditet i form af, at selskabets ledelse har ført forhandlinger med låntagere omkring indfrielse af udstedte lån. Herudover har selskabets ledelse også haft forhandlinger omkring udlejning af en af selskabets ejendomme, hvor lejemålet står tomt. Disse forhandlinger er ikke afklaret på nuværende tidspunkt. Manglende indbetaling af de i noten "Usikkerhed ved indregning og måling" omtalte tilgodehavender og usikrede udlån vil medføre øget likviditetsbehov.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet, jævnfør ovenstående, er sikret det fornødne kapitalgrundlag til gennemførelse af det kommende års drift og årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætning af fortsat drift.

	2015/16	2014/15
Noter	DKK	1.000 DKK

13 Usikkerhed ved indregning og måling

Under "Andre tilgodehavender" indgår tilgodehavender på i alt TDKK 744. Der er betydelig usikkerhed om måling, værdiansættelse og tilstedeværelse af TDKK 631 af disse tilgodehavender, da det på trods af gentagne henvendelser fra ledelsen ikke har været muligt at få bekræftet disse hos de pågældende debitorer.

Under "Andre værdipapirer og kapitalandele" indgår usikrede udlån, som efter nedskrivning udgør i alt TDKK 1.253. Måling af disse usikrede udlån er forbundet med usikkerhed, idet afkast og afdrag på hovedparten af udlånene til dato ikke er indgået med den forventede hyppighed, og idet det ikke har været muligt at få oplysninger om betalingsevne og -vilje hos debitorerne. Usikkerheden i forhold til afdrag medfører også usikkerhed i forhold til, hvor stor en andel af lånet, der forfalder efter 1 år.

14 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden TR Stige Invest ApS. Som administrations-selskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med TR Stige Invest ApS for danske selskabs-skatte og kildeskatte på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatte og kildeskatte inden for sambeskatningskredsen udgør TDKK 0 pr. 1. april 2016. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatte på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

15 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har en leasingforpligtelse med variabel afgift TDKK 132 med en resterende løbetid på 6 måneder. Herudover har selskabet indgået en serviceaftale med en variabel afgift på TDKK 5 pr. kvartal, der hænger sammen med leasingaftalen.

	2015/16	2014/15
Noter	DKK	1.000 DKK

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der tinglyst ejerpantebrev i ejendommen Rullekrovej 4 med nom. TDKK 2.380. Ejendommens værdi er i årsrapporten indregnet med TDKK 4.957.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, TDKK 3.479, er der givet pant i grunde og bygninger på Rullekrovej 4 og 2. Ejendommens værdi er i årsrapporten indregnet med TDKK 6.209.

Til eget brug er der tinglyst ejerpantebrev i ejendommen Stigevej 275 med nom. TDKK 400. Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, TDKK 1.212, er der givet pant i grunde og bygninger. Ejendommens værdi er i årsrapporten indregnet med TDKK 1.449.

Der er en samlet hæftelse på TDKK 25 vedrørende ejerforeningen Æbleparken samt et ejerpantebrev på TDKK 25 og en hæftelse på TDKK 50 vedrørende Kystvejen. Kystvejens værdi er i årsrapporten indregnet med TDKK 594.