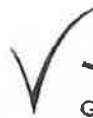


Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)
Ulrik Dahl (Reg. revisor)
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)
Ronni Jeppesen (Revisor, CMA, HD(r))

 **JS REVISION**
GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB
(CVR-nr. 37999687)

Erhvervsstyrelsen

TL Invest ApS

Gyldenlandsvej 14, 2920 Charlottenlund

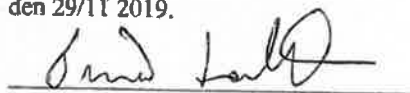
CVR-nr. 21 51 34 90

Årsrapport for tiden 1/7 2018 - 30/6 2019

(20. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den 29/11 2019.



Dirigent

Timo Lahtinen

EGEGÅRDSVEJ 39 B
2610 RØDOVRE
WWW.JSREVISION.DK

DANSKE
REVISORER
FSK*

TELEFON 36 41 48 00
MAILBOX@JSREVISION.DK

Ledelsens årsberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber og derigennem at drive virksomhed indenfor filmbranchen.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten for 2018/19 udviser et resultat på kr. 60.101 samt en egenkapital på kr. 958.383.

Resultatet for den forløbne regnskabsperiode er tilfredsstillende.

Der forventes en fortsat positiv udvikling for næste regnskabsår som følge af aktiviteterne i datterselskabet.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for tiden 1/7 2018 - 30/6 2019 for TL Invest ApS. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Revision af årsrapport

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

Charlottenlund, den 26. november 2019

Direktion



Timo Tapani Lahtinen

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til den daglige ledelse i TL Invest ApS

Vi har opstillet årsrapporten for TL Invest ApS for regnskabsåret 2018/19 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsesberetning, ledelsespåtegning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Rødovre, den 26. november 2019

JS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 37 99 96 87



Kasper Kjærsgaard

registreret revisor

mne34537

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra højere regnskabsklasse.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er i hovedtræk følgende:

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste-/tab

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, modregnet direkte omkostninger og andre eksterne udgifter.

Indtægtskriterium

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne udgifter

Andre eksterne udgifter omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta.

Kapitalandele medregnes med andel af datterselskabs resultat efter skat.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskatten er afsat med 22 %. Selskabet indgår i sambeskatning med datterselskabet Smile ApS.

Udskudt skat er beregnet med 22 % af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver er målt til anskaffelsesværdi med fradrag af foretagne afskrivninger.

Småanskaffelser under kr. 13.800 pr. stk. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresser indregnes i årsrapporten efter den indre værdis metode.

I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af kapitalandele regnskabsmæssige indre værdi.

Den samlede nettoopskrivning i kapitalandele henlægges i årsrapporten til en "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af indestående i bank og indregnes til dagsværdi.

Egenkapital

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for tiden 1/7 2018 - 30/6 2019

Note		2018/19	2017/18
		kr.	kr.
	Indtægter		
	Bruttofortjeneste	-2.341	-1.605
	Udgifter		
1	Personaleudgifter	0	0
	Afskrivninger	0	0
	Resultat før finansiering	<u>-2.341</u>	<u>-1.605</u>
2	Resultat af kapitalandele	70.962	26.444
	Renteindtægter	0	0
	Renteudgifter, koncern	-5.988	0
	Renteudgifter m.m.	-5.596	-22.095
	Resultat før skat	<u>57.037</u>	<u>2.744</u>
3	Beregnete skatter	<u>3.064</u>	<u>5.214</u>
	Årets resultat	<u><u>60.101</u></u>	<u><u>7.958</u></u>
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	-10.861	-18.486
	Udbytte	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	<u>70.962</u>	<u>26.444</u>
		<u><u>60.101</u></u>	<u><u>7.958</u></u>

Balance pr. 30/6 2019

Note		30/6 2019	30/6 2018
	AKTIVER	kr.	kr.
	Kapitalinteresser i datterselskab	1.731.747	1.675.753
	Kapitalandele i associerede selskaber	204.104	189.136
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.935.851</u>	<u>1.864.889</u>
2	Anlægsaktiver i alt	<u>1.935.851</u>	<u>1.864.889</u>
	Debitorer	0	72.153
	Øvrige tilgodehavender	930	931
3	Skatteaktiv	8.278	5.214
	Tilgodehavender i alt	<u>9.208</u>	<u>78.298</u>
	Likvide beholdninger	271	13.578
	Likvide beholdninger i alt	<u>271</u>	<u>13.578</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>9.479</u>	<u>91.876</u>
	Aktiver i alt	<u>1.945.330</u>	<u>1.956.765</u>

Balance pr. 30/6 2019

Note	30/6 2019	30/6 2018
	kr.	kr.
	PASSIVER	
	Selskabskapital	125.000 125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	861.471 790.509
	Overført til næste år	-28.088 -17.227
	Afsat udbytte	0 0
4	Egenkapital i alt	958.383 898.282
	Udskudt skat	0 0
	Hensættelser i alt	0 0
	Banklån	0 100.000
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	0 0
	Anden gæld	21.850 223.147
	Mellemregning med datterselskab	395.592 115.831
	Gæld til anpartshaver	569.505 619.505
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	986.947 1.058.483
	Gældsforpligtelser i alt	986.947 1.058.483
	Passiver i alt	1.945.330 1.956.765
5	Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.	

Noter

		2018/19	2017/18			
		kr.	kr.			
1	Personaleudgifter					
	Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>0</u>	<u>0</u>			
2	Anlægsaktiver	Kapital- andele i dattersel- skab	Kapital- andele i associerede selskaber			
	Anskaffelsessum pr. 1/7 2018	<u>864.525</u>	<u>209.855</u>			
	Tilgang	0	0			
	Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>			
	Anskaffelsessum pr. 30/6 2019	<u>864.525</u>	<u>209.855</u>			
	Op- og nedskrivninger pr. 1/7 2018	811.228	-20.719			
	Opskrivninger i året	55.994	14.968			
	Nedskrivninger i året	<u>0</u>	<u>0</u>			
	Op- og nedskrivninger pr. 30/6 2019	<u>867.222</u>	<u>-5.751</u>			
	Afskrivninger pr. 1/7 2018	0	0			
	Afskrivninger i året	<u>0</u>	<u>0</u>			
	Afskrivninger pr. 30/6 2019	<u>0</u>	<u>0</u>			
	Bogført værdi pr. 30/6 2019	<u>1.731.747</u>	<u>204.104</u>			
			Resultat efter skat			
		Egenkapital pr. 30/6 19	2018/19			
	<u>Selskabsnavn</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Nom.</u>	<u>Kostpris</u>	<u>pr. 30/6 19</u>	<u>2018/19</u>
	Smile ApS (Kbh)	100%	125.000	864.525	1.731.747	55.994
	Smile Entertainment OY (Finland pr. 31/12 2018)	50%	5.045 €	<u>209.855</u>	<u>204.104</u>	<u>14.968</u>
				<u>1.074.380</u>	<u>1.935.851</u>	<u>70.962</u>

		2018/19	2017/18
		kr.	kr.
3	Beregnete skatter		
	Beregnet selskabsskat	0	0
	Selskabsskat i datterselskab	0	0
		<u>0</u>	<u>0</u>
	Udskudt skat, regulering	-3.064	-5.214
		<u>-3.064</u>	<u>-5.214</u>
	Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>8.278</u>	<u>5.214</u>
4	Egenkapital		
		Overførsel til reserve for nettoop- skrivning	
			Udbytte
			I alt
		Selskabs- kapital	Overført resultat
	Egenkapital pr. 1/7 2018	125.000	-17.227
	Afsat udbytte dattersel- skab	0	0
	Udbytte	0	0
	Årets resultat	0	-10.861
	Egenkapital pr. 30/6 2019	<u>125.000</u>	<u>-28.088</u>
		<u>790.509</u>	<u>70.962</u>
		<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>861.471</u>	<u>958.383</u>

5 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor bank vedrørende tilgodehavende hos Smile ApS.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser, end dem der fremgår af årsrapporten.