Crowe Statsautoriseret Revisionsinteressentskab v.m.b.a.

Rygårds Allé 104
DK-2900 Hellerup

Telefon +45 39 29 25 00
www.crowe.dk

Astorri Holding ApS

Holmebjerg 19
2950 Vedbæk

CVR-nr. 28 66 79 81

Årsrapport for 2018

(12. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 22. januar 2019

Paolo Astorri
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Astorri Holding 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. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 22. januar 2019

Direktion

Paolo Astorri

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Astorri Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Astorri Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter 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 virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorers Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens 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, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 22. januar 2019
CVR-nr. 33 25 68 76

Crowe

Søren Jonassen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18488

Selskabsoplysninger

Selskabet	Astorri Holding ApS Holmebjerg 19 2950 Vedbæk	
	CVR-nr.:	28 66 79 81
	Regnskabsperiode:	1. januar - 31. december 2018
	Hjemsted:	Rudersdal
Direktion	Paolo Astorri	
Revisor	Crowe Horwath Statsautoriseret Revisionsinteressentskab Rygårds Allé 104 2900 Hellerup	

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter
Selskabets aktiviteter er investering i aktier og værdipapirer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 7.868.539, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 25.424.848.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Astorri Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling
I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste
Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab består af andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter
Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger
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 selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	år

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i associerede virksomheder
Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver
Kapitalandele måles til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle anlægsaktiver
Pantebrevsbeholdning, der omfatter pantebreve, der af ledelsen forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse pantebreve forstås pantebrevenes resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsprisen) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg/fradrag af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskurs.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer og kapitalandele
Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital
Udbytte
Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 gældsmetode 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.

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.

Gældsforpligtelser
Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse
1. januar - 31. december 2018

	Note	2018	2017
		kr.	t.kr.
Bruttofortjeneste		**77.548**	**-118**
Personaleomkostninger	1	-168.500	-235
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		**-90.952**	**-353**
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		0	-141
Resultat før finansielle poster		**-90.952**	**-494**
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		8.835.653	0
Finansielle indtægter	2	449.063	1.224
Finansielle omkostninger	3	-1.588.676	-18
Resultat før skat		**7.605.088**	**712**
Skat af årets resultat	4	263.451	-158
Årets resultat		**7.868.539**	**554**

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	500.000	800
Overført resultat	7.368.539	-246
	7.868.539	**554**

Balance pr. 31. december 2018

	Note	2018	2017
		kr.	t.kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver		**0**	**0**
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	0	922
Andre værdipapirer og kapitalandele		375.711	0
Andre tilgodehavender		0	100
Finansielle anlægsaktiver		**375.711**	**1.022**
Anlægsaktiver i alt		**375.711**	**1.022**
Andre tilgodehavender		200.000	1.512
Udskudt skatteaktiv		294.023	31
Selskabsskat		22.022	0
Tilgodehavender		**516.045**	**1.543**
Værdipapirer		17.018.934	15.688
Værdipapirer		**17.018.934**	**15.688**
Likvide beholdninger		**7.540.067**	**286**
Omsætningsaktiver i alt		**25.075.046**	**17.517**
Aktiver i alt		**25.450.757**	**18.539**

Balance pr. 31. december 2018

	Note	2018	2017
		kr.	t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført resultat		24.799.848	17.432
Foreslået udbytte for regnskabsåret		500.000	800
Egenkapital	7	**25.424.848**	**18.357**
Selskabsskat		0	137
Anden gæld		25.909	45
Kortfristede gældsforpligtelser		**25.909**	**182**
Gældsforpligtelser i alt		**25.909**	**182**
Passiver i alt		**25.450.757**	**18.539**

Noter

		2018	2017
		kr.	t.kr.
1	**Personaleomkostninger**		
	Lønninger	168.500	235
		168.500	**235**
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
2	**Finansielle indtægter**		
	Andre finansielle indtægter	449.063	1.224
		449.063	**1.224**
3	**Finansielle omkostninger**		
	Andre finansielle omkostninger	1.588.676	18
		1.588.676	**18**
4	**Skat af årets resultat**		
	Årets aktuelle skat	0	179
	Årets udskudte skat	-263.451	-21
		-263.451	**158**

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2018	769.380
Tilgang i årets løb	0
Afgang i årets løb	-769.380
Kostpris 31. december 2018	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	769.380
Årets afskrivninger	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-769.380
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	**0**

6 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2018	2017
	kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2018	922.200	317
Tilgang i årets løb	0	605
Afgang i årets løb	-546.489	0
Overførsler i årets løb	-375.711	0
Kostpris 31. december 2018	0	922
Værdireguleringer 1. januar 2018	0	0
Værdireguleringer 31. december 2018	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	**0**	**922**

Noter

7 Egenkapital

	Virksomheds-kapital	Overført resultat	Foreslået ud-bytte for regn-skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	17.431.309	800.000	18.356.309
Betalt ordinært udbytte	0	0	-800.000	-800.000
Årets resultat	0	7.368.539	500.000	7.868.539
Egenkapital 31. december 2018	**125.000**	**24.799.848**	**500.000**	**25.424.848**