

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

Titania Invest ApS

Miltonsvej 27, c/o Sune Danni Hansen
8270 Højbjerg

CVR-nr. 29 82 43 39

Årsrapport for 2019/20

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 11/12 2020

Sune Danni Hansen
Dirigent

Når overblik
samler brikkerne
– og skaber værdi

REVISION RÅDGIVNING JURA
REVISION RÅDGIVNING JURA
REVISION RÅDGIVNING JURA

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020	8
Balance pr. 30. september 2020	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsrapporten	12

Selskabsoplysninger

Selskabet

Titania Invest ApS
Miltensvej 27, c/o Sune Danni Hansen
8270 Højbjerg

CVR-nr.: 29 82 43 39
Regnskabsperiode: 1. oktober 2019 - 30. september 2020
Stiftet: 1. oktober 2006
Hjemsted: Aarhus

Direktion

Sune Danni Hansen, direktør

Revisor

Roesgaard
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for Titania 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. 30. september 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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.

Højbjerg, den 10. december 2020

Direktion

Sune Danni Hansen
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Titania Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Titania Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis,.

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 årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors 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 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 årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Horsens, den 10. december 2020

Roesgaard

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Dorrit Kirckhoff Hansen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35838

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at udøve investeringsvirksomhed, herunder at besidde kapitalandele i blandt andet Vertica Holding ApS.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på kr. 1.220.845, og selskabets balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på kr. 39.261.145.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Titania Invest ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019/20 er aflagt i kr.

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

Bruttotab

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

Bruttotab består af omkostninger til andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Titania Invest ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
Bruttotab		(46.814)	(480.621)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		164.895	161.373
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1	0	21.163.819
Finansielle indtægter		1.318.758	523.423
Finansielle omkostninger		<u>(153.558)</u>	<u>(26.045)</u>
Resultat før skat		1.283.281	21.341.949
Skat af årets resultat	2	<u>(62.436)</u>	<u>(4.554)</u>
Årets resultat		<u>1.220.845</u>	<u>21.337.395</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		800.000	700.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		326.268	(5.395.698)
Overført resultat		<u>94.577</u>	<u>26.033.093</u>
		<u>1.220.845</u>	<u>21.337.395</u>

Balance pr. 30. september 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	436.268	261.373
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	5.421.536	5.421.536
Finansielle anlægsaktiver		<u>5.857.804</u>	<u>5.682.909</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>5.857.804</u>	<u>5.682.909</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		500.000	0
Selskabsskat		29.695	20.653
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		93.582	45.952
Tilgodehavender		<u>623.277</u>	<u>66.605</u>
Værdipapirer		29.921.023	29.947.784
Værdipapirer		<u>29.921.023</u>	<u>29.947.784</u>
Likvide beholdninger		<u>2.864.041</u>	<u>3.049.641</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>33.408.341</u>	<u>33.064.030</u>
Aktiver i alt		<u>39.266.145</u>	<u>38.746.939</u>

Balance pr. 30. september 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		326.268	0
Overført resultat		38.009.877	37.915.299
Foreslået udbytte for regnskabsåret		800.000	700.000
Egenkapital		<u>39.261.145</u>	<u>38.740.299</u>
Selskabsskat		0	1.640
Anden gæld		5.000	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.000</u>	<u>6.640</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>5.000</u>	<u>6.640</u>
Passiver i alt		<u>39.266.145</u>	<u>38.746.939</u>
Eventualforpligtelser	6		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019	125.000	0	37.915.300	700.000	38.740.300
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(700.000)	(700.000)
Årets resultat	0	326.268	94.577	800.000	1.220.845
Egenkapital 30. september 2020	125.000	326.268	38.009.877	800.000	39.261.145

Noter til årsrapporten

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	kr.	kr.
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Gevinst ved salg	0	21.163.819
	<u>0</u>	<u>21.163.819</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	62.436	4.554
	<u>62.436</u>	<u>4.554</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2019	100.000	0
Tilgang i årets løb	10.000	100.000
	<u>110.000</u>	<u>100.000</u>
Kostpris 30. september 2020	110.000	100.000
Værdireguleringer 1. oktober 2019	161.373	0
Årets resultat	164.895	161.373
	<u>326.268</u>	<u>161.373</u>
Værdireguleringer 30. september 2020	326.268	161.373
	<u>436.268</u>	<u>261.373</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	436.268	261.373

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Sune D Hansen Consult ApS	Aarhus	100 %	261.373	426.268

Noter til årsrapporten

	2020	2019
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2019	0	984.277
Afgang i årets løb	0	(984.277)
Kostpris 30. september 2020	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2019	0	5.395.698
Udbytte modtaget	0	(4.459.289)
Overførsler i årets løb	0	(616.948)
Årets afgang	0	(319.461)
Værdireguleringer 30. september 2020	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	<u>0</u>	<u>0</u>

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Kostpris 1. oktober 2019	<u>5.421.536</u>
Kostpris 30. september 2020	<u>5.421.536</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	<u>5.421.536</u>

6 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.