

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 2020/21

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 27/12 2021

Sune Danni Hansen
Dirigent

Når overblik
samler brikkerne
– og skaber værdi

REVISION RÅDGIVNING JURA
REVISION RÅDGIVNING JURA
REVISION RÅDGIVNING JURA

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. oktober 2020 - 30. september 2021	8
Balance pr. 30. september 2021	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskabet

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

CVR-nr.: 29 82 43 39
Regnskabsperiode: 1. oktober 2020 - 30. september 2021
Stiftet: 1. oktober 2006
Hjemsted: Aarhus

Direktion

Sune Danni Hansen, direktør

Revisor

Roesgaard
Godkendt Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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 22. december 2021

Direktion

Sune Danni Hansen
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til kapitalejeren i Titania Invest ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Titania Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, 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.

Horsens, den 22. december 2021

Roesgaard

Godkendt 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 2020/21 udviser et overskud på kr. 17.468.191, og selskabets balance pr. 30. september 2021 udviser en egenkapital på kr. 55.929.336.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Titania Invest ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2020/21 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Ledelsen har valgt at ændre regnskabspraksis vedrørende klassifikation af rettigheder over egenkapitalen i en anden virksomhed, således disse præsenteres som kapitalinteresser i det omfang definitionen herfor er opfyldt.

Praksisændringen har ingen beløbsmæssig påvirkning.

Bortset herfra er den anvendte regnskabspraksis 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

Bruttotab

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

Bruttotab består af omkostninger til andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 kapitalinteresser

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

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Værdipapirer

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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

Titania Invest ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 2020 - 30. september 2021

	<u>Note</u>	<u>2020/21</u> kr.	<u>2019/20</u> kr.
Bruttotab		(239.204)	(46.814)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(111.665)	164.895
Finansielle indtægter	1-2	19.251.974	1.318.758
Finansielle omkostninger		<u>(26.630)</u>	<u>(153.558)</u>
Resultat før skat		18.874.475	1.283.281
Skat af årets resultat	3	<u>(1.406.284)</u>	<u>(62.436)</u>
Årets resultat		<u>17.468.191</u>	<u>1.220.845</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		1.200.000	800.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		(1.322)	326.268
Overført resultat		<u>16.269.513</u>	<u>94.577</u>
		<u>17.468.191</u>	<u>1.220.845</u>

Balance pr. 30. september 2021

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	314.603	426.268
Kapitalandele i kapitalinteresser	5	40.000	10.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	8.042.818	5.421.536
Finansielle anlægsaktiver		<u>8.397.421</u>	<u>5.857.804</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>8.397.421</u>	<u>5.857.804</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		94.087	0
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		220.000	500.000
Selskabsskat		8.040	29.695
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	93.582
Tilgodehavender		<u>322.127</u>	<u>623.277</u>
Værdipapirer	1	49.957.425	29.921.023
Værdipapirer		<u>49.957.425</u>	<u>29.921.023</u>
Likvide beholdninger		<u>440.158</u>	<u>2.864.041</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>50.719.710</u>	<u>33.408.341</u>
Aktiver i alt		<u>59.117.131</u>	<u>39.266.145</u>

Balance pr. 30. september 2021

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		324.946	326.268
Overført resultat		54.279.390	38.009.877
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>1.200.000</u>	<u>800.000</u>
Egenkapital		<u>55.929.336</u>	<u>39.261.145</u>
Anden gæld		<u>1.516.358</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>1.516.358</u>	<u>0</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	354.322	0
Selskabsskat		1.276.827	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag		31.108	0
Anden gæld		<u>9.180</u>	<u>5.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.671.437</u>	<u>5.000</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>3.187.795</u>	<u>5.000</u>
Passiver i alt		<u>59.117.131</u>	<u>39.266.145</u>
Eventualforpligtelser	8		

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 2020	125.000	326.268	38.009.877	800.000	39.261.145
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(800.000)	(800.000)
Årets resultat	0	(1.322)	16.269.513	1.200.000	17.468.191
Egenkapital 30. september 2021	125.000	324.946	54.279.390	1.200.000	55.929.336

Noter til årsrapporten

	<u>2020/21</u>	
	kr.	
1 Oplysning om dagsværdi		
Børsnoterede værdipapirer		
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen		<u>5.900.762</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo		<u>49.957.425</u>
	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	kr.	kr.
2 Finansielle indtægter		
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	12.363.481	0
Renteindtægter fra kapitalinteresser	20.000	0
Andre finansielle indtægter	<u>6.868.493</u>	<u>1.318.758</u>
	<u>19.251.974</u>	<u>1.318.758</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>1.406.284</u>	<u>62.436</u>
	<u>1.406.284</u>	<u>62.436</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2020	100.000	100.000
Kostpris 30. september 2021	100.000	100.000
Værdireguleringer 1. oktober 2020	326.268	161.373
Årets resultat	(111.665)	164.895
Værdireguleringer 30. september 2021	214.603	326.268
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	314.603	426.268

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 %	314.603	(111.665)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	kr.	kr.
5 Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris 1. oktober 2020	10.000	0
Tilgang i årets løb	30.000	10.000
Kostpris 30. september 2021	40.000	10.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	40.000	10.000

Noter til årsrapporten

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Kostpris 1. oktober 2020	5.421.536
Tilgang i årets løb	3.557.801
Afgang i årets løb	<u>(936.519)</u>
Kostpris 30. september 2021	<u>8.042.818</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	<u>8.042.818</u>

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2020	Gæld 30. september 2021	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	<u>0</u>	<u>1.870.680</u>	<u>354.322</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>1.870.680</u>	<u>354.322</u>	<u>0</u>

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationselskab 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.