

TEL. : +45 3945 0200
FAX : +45 3945 0202
CVR : 18 9679 01

BHA STATS-AUTORISERET REVISION A/S
TUBORGVEJ 32, DK-2900 HELLERUP
BHA-REVISION.DK

BHA :
REVISION

Thomas Odgaard Invest ApS

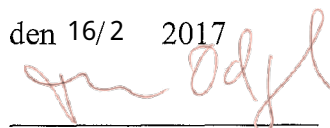
Sjælsøvej 54, 3460 Birkerød

CVR-nr. 33 60 09 68

Årsrapport for 2016

Godkendt på generalforsamlingen

den 16/2 2017



Dirigent Thomas Odgaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning	1
Revisors revisionspåtegning	2 - 3
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Noter	12 - 13

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Thomas Odgaard Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

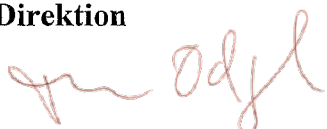
Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 16. februar 2017

Direktion



Thomas Odgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Thomas Odgaard Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Thomas Odgaard Invest ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag

for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilside-sættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.


Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hellerup, den 16. februar 2017
BHA Statsautoriseret Revision A/S
CVR-nr. 18 96 79 01


Palle Hartvig Johansen
statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Thomas Odgaard Invest ApS
Sjælsøvej 54
3460 Birkerød
Danmark

CVR nr. 33 60 09 68

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Rudersdal

Direktion

Thomas Odgaard

Revision

BHA Statsautoriseret Revision A/S
Tuborgvej 32
DK-2900 Hellerup

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at være holdingselskab.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det er ledelsens opfattelse, at der ikke er indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle situation.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Thomas Odgaard Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mindre klasse B virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger i resultatopgørelsen.

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 selskabet er forpligtet til at betale og forpligtelsen kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for de enkelte regnskabsposter.

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle poster

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt fremmed valuta.

Resultat af associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat**Selskabsskat og udskudt skat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Udskudt skat måles efter gældsmetoden af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

BALANCEN**Finansielle anlægsaktiver****Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til DKK 0. Såfremt moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensættelse hertil.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges ved overskudsdisponeringen til en "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen.

Koncerngoodwill afskrives over 10 år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat**Værdipapirer**

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til børskursen på balancedagen.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger.....		9.726	12.817
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER.....		-9.726	-12.817
Finansielle indtægter		552.882	87.125
Finansielle omkostninger		208	6.352
Resultat af kapitalandele i ass. virksomheder	1	688.000	981.809
RESULTAT FØR SKAT.....		1.230.948	1.049.765
Skat af årets resultat		123.338	18.637
ÅRETS RESULTAT.....		<u>1.107.610</u>	<u>1.031.128</u>

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Udbytte for regnskabsåret		200.000	500.000
Ekstraordinært udbytte		250.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....		688.000	981.809
Overført til næste år.....		-30.390	-650.681
		<u>1.107.610</u>	<u>1.031.128</u>

BALANCE pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u> <u>kr.</u>	<u>31/12 2015</u> <u>kr.</u>
AKTIVER			
Kapitalandele i associerede virksomheder	1	3.142.839	3.454.839
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER.....		3.142.839	3.454.839
Tilgodehavende udbytteskat		3.299	5.495
Tilgodehavende associeret virksomhed		254.275	235.440
TILGODEHAVENDER		257.574	240.935
VÆRDIPAPIRER		2.401.102	1.653.123
LIKVIDE BEHOLDNINGER		11.320	9.312
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		2.669.996	1.903.370
AKTIVER I ALT.....		5.812.835	5.358.209

BALANCE pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u> <u>kr.</u>	<u>31/12 2015</u> <u>kr.</u>
PASSIVER			
Anpartskapital.....		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....		0	0
Overført resultat.....		5.414.753	4.757.143
Forslået udbytte for regnskabsåret		200.000	500.000
EGENKAPITAL.....	2	<u>5.694.753</u>	<u>5.337.143</u>
Selskabsskat		113.499	16.691
Anden gæld.....		4.583	4.375
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		<u>118.082</u>	<u>21.066</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		<u>118.082</u>	<u>21.066</u>
PASSIVER I ALT		<u><u>5.812.835</u></u>	<u><u>5.358.209</u></u>

NOTER

			2016	2015
			<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<u>Note 1. Kapitalinteresser i associerede Virksomheder</u>				
<u>Navn:</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabskapital</u>	<u>Stemme og</u>	<u>Stemme og</u>
Incentive Partners ApS	Holte	Kr. 125.000	<u>ejerandel</u>	<u>ejerandel</u>
Two Scenarios ApS	Holte	Kr. 80.000	50%	50%
			26,50%	26,50%
<u>Anskaffelsessum</u>				
Anskaffelsessum, primo.....			3.021.200	3.021.200
Tilgang i året.....			0	0
Afgang i året.....			0	0
Anskaffelsessum, ultimo.....			<u>3.021.200</u>	<u>3.021.200</u>
<u>Værdiregulering</u>				
Værdireguleringer primo.....			-323.699	-494.842
Årets resultat.....			877.334	1.171.143
Udloddet udbytte			-1.000.000	-1.000.000
Afgang i året.....			0	0
Værdireguleringer ultimo.....			<u>-446.365</u>	<u>-323.699</u>
KAPITALINTERESSE, ULTIMO.....			<u>2.574.835</u>	<u>2.697.501</u>
<u>Koncerngoodwill</u>				
Anskaffelsessum, primo			1.893.343	1.893.343
Tilgang til kostpris			0	0
Afgang til kostpris			0	0
Anskaffelsessum, ultimo			<u>1.893.343</u>	<u>1.893.343</u>
Akkumulerede afskrivninger, primo			1.136.005	946.671
Årets afskrivninger			189.334	189.334
Akkumulerede afskrivninger, ultimo			<u>1.325.339</u>	<u>1.136.005</u>
KONCERNGOODWILL, ULTIMO.....			<u>568.004</u>	<u>757.338</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO.....			<u>3.142.839</u>	<u>3.454.839</u>

NOTER

	2016	2015
	kr.	kr.
<u>Note 2. Egenkapital</u>		
Anpartskapital.....	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode:		
Saldo primo.....	0	0
Årets nedskrivning/opskrivning.....	688.000	981.809
Reduceret vedr. udbytte fra datterselskab	-688.000	-981.809
	<u>0</u>	<u>0</u>
Overført resultat:		
Saldo primo.....	4.757.143	4.426.015
Årets resultat.....	-30.390	-650.681
Udloddet udbytte datterselskab.....	688.000	981.809
	<u>5.414.753</u>	<u>4.757.143</u>
Udbytte for regnskabsåret:		
Saldo primo	500.000	700.000
Udbetalt udbytte	-500.000	-700.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	500.000
	<u>200.000</u>	<u>500.000</u>
EGENKAPITAL IALT.....	<u><u>5.694.753</u></u>	<u><u>5.337.143</u></u>