

TEL. : +45 3945 0200
FAX : +45 3945 0202
CVR : 18 9879 01

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

BHA :
REVISION

Thomas Odgaard Invest ApS

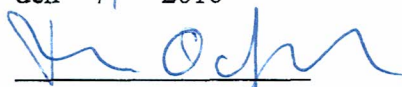
Sjælsøvej 54, 3460 Birkerød

CVR-nr. 33 60 09 68

Årsrapport for 2015

Godkendt på generalforsamlingen

den 8/1 2016



Dirigent Thomas Odgaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring	2
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Noter	11 - 12

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Thomas Odgaard Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

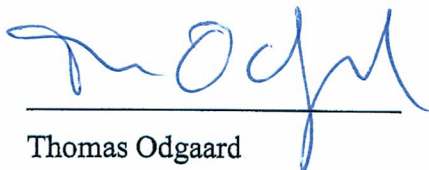
Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 22. januar 2016

Direktion



Thomas Odgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING*Til kapitalejerne i Thomas Odgaard Invest ApS***Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Thomas Odgaard Invest ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabet har ydet ulovligt anpartshaverlån i strid med selskabsloven. Lånet er tilbagebetalt i regnskabsåret.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 22. januar 2016
BHA Statsautoriseret Revision A/S
CVR-nr. 18 96 79 01


Palle Harting 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 posteringer 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 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Andre eksterne omkostninger.....		12.817	4.330
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER.....		-12.817	-4.330
Finansielle indtægter		87.125	283.494
Finansielle omkostninger		6.352	6.609
Resultat af kapitalandele i ass. virksomheder	1	981.809	1.377.557
RESULTAT FØR SKAT.....		1.049.765	1.650.112
Skat af årets resultat		18.637	70.466
ÅRETS RESULTAT.....		<u>1.031.128</u>	<u>1.579.646</u>

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Udbytte for regnskabsåret		500.000	700.000
Ekstraordinært udbytte		200.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....		981.809	1.377.557
Overført til næste år.....		-650.681	-497.911
		<u>1.031.128</u>	<u>1.579.646</u>

BALANCE pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u> <u>kr.</u>	<u>31/12 2014</u> <u>kr.</u>
AKTIVER			
Kapitalandele i associerede virksomheder	1	3.454.839	3.473.030
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER.....		3.454.839	3.473.030
Tilgodehavende udbytteskat		5.495	1.946
Tilgodehavende associeret virksomhed		235.440	218.000
TILGODEHAVENDER		240.935	219.946
VÆRDIPAPIRER		1.653.123	1.592.268
LIKVIDE BEHOLDNINGER		9.312	0
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		1.903.370	1.812.214
AKTIVER I ALT.....		<u>5.358.209</u>	<u>5.285.244</u>

BALANCE pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u> kr.	<u>31/12 2014</u> kr.
PASSIVER			
Anpartskapital.....		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....		0	0
Overført resultat.....		4.757.143	4.426.015
Forslået udbytte for regnskabsåret		500.000	700.000
EGENKAPITAL.....	2	<u>5.337.143</u>	<u>5.206.015</u>
 Bankgæld		 0	 5.017
Selskabsskat		16.691	69.834
Anden gæld.....		4.375	4.378
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		<u>21.066</u>	<u>79.229</u>
 GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		 <u>21.066</u>	 <u>79.229</u>
 PASSIVER I ALT		 <u>5.358.209</u>	 <u>5.285.244</u>

NOTER

			2015	2014
			kr.	kr.
Note 1. Kapitalinteresser i associerede Virksomheder				
			Stemme og	Stemme og
<u>Navn:</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabskapital</u>	<u>ejerandel</u>	<u>ejerandel</u>
Incentive Partners ApS	Holte	Kr. 125.000	50%	50%
Two Scenarios ApS	Holte	Kr. 80.000	26,50%	26,50%
Selskabet til fremme af distribution i ydertimerne ApS	Holte	Kr. 80.000	0	50%
<u>Anskaffelsessum</u>				
Anskaffelsessum, primo.....			3.021.200	3.061.200
Tilgang i året.....			0	0
Afgang i året.....			0	-40.000
Anskaffelsessum, ultimo.....			3.021.200	3.021.200
<u>Værdiregulering</u>				
Værdireguleringer primo.....			-494.842	-662.521
Årets resultat.....			1.171.143	1.566.891
Udloddet udbytte			-1.000.000	-1.408.994
Afgang i året.....			0	9.782
Værdireguleringer ultimo.....			-323.699	-494.842
KAPITALINTERESSE, ULTIMO.....			2.697.501	2.526.358
<u>Koncerngoodwill</u>				
Anskaffelsessum, primo			1.893.343	1.893.343
Tilgang til kostpris			0	0
Afgang til kostpris			0	0
Anskaffelsessum, ultimo			1.893.343	1.893.343
Akkumulerede afskrivninger, primo			946.671	757.337
Årets afskrivninger			189.334	189.334
Akkumulerede afskrivninger, ultimo			1.136.005	946.671
KONCERNGOODWILL, ULTIMO.....			757.338	946.672
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO.....			3.454.839	3.473.030

NOTER

	2015	2014
	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.....	981.809	1.377.557
Reduceret vedr. udbytte fra datterselskab	-981.809	-1.377.557
	<u>0</u>	<u>0</u>
Overført resultat:		
Saldo primo.....	4.426.015	3.546.369
Årets resultat.....	-650.681	-497.911
Udloddet udbytte datterselskab.....	981.809	1.377.557
	<u>4.757.143</u>	<u>4.426.015</u>
Udbytte for regnskabsåret:		
Saldo primo	700.000	400.000
Udbetalt udbytte	-700.000	-400.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	700.000
	<u>500.000</u>	<u>700.000</u>
EGENKAPITAL IALT.....	<u><u>5.337.143</u></u>	<u><u>5.206.015</u></u>