

ÅRSRAPPORT

4. MAJ - 30. SEPTEMBER 2017

THORSDAL INVEST APS

Paradisæblevej 62 st.tv.

2500 Valby

CVR-nr. 38 61 92 25

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2018

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring på opstilling af årsregnskab udarbejdet efter årsregnskabsloven	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5-9
Resultatopgørelse 4. maj - 30. september 2017	10
Balance pr. 30. september 2017	11-12
Egenkapitalopgørelse pr. 30. september 2017	13
Noter	14-15

Sagsnr. 925042

sp/msc

Selskab

Thorsdal Invest ApS
Paradisæblevej 62 st.tv.
2500 Valby

CVR-nummer 38 61 92 25

1. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

Mikkel Baarts Thorsdal

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Sten Pedersen, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

Thorsdal Invest ApS' hovedaktivitet har året været at at levere managementydelse, portefølje-administration, yde investeringsrådgivning, eje aktier og anparter i andre selskaber, yde lån til disse selskaber, investere i værdipapirer samt hermed beslægtet virksomhed, og hvad der i øvrigt efter direktionens vurdering skønnes hensigtsmæssigt.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på t.kr. -75.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 4. maj - 30. september 2017 for Thorsdal 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 4. maj - 30. september 2017.

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

Ledelsen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 5. marts 2018

I direktionen

Mikkel Baarts Thorsdal
Direktør

Til kapitalejeren i Thorsdal Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Thorsdal Invest ApS for regnskabsåret 4. maj - 30. september 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet 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 årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske 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 review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 5. marts 2018

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Sten Pedersen
statsautoriseret revisor
mne23408

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter årets modtagne udbytte.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder er værdiansat til kostpris.

I tilfælde hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Indikationer på nedskrivninger foreligger for eksempel, når udbytteudlodninger overstiger den akkumulerede indtjening siden overtagelsen eller når kostprisen overstiger den regnskabsmæssige indre værdi i de associerede virksomheder.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra besiddelsen af de enkelte kapitalandele. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

PASSIVER

Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

<u>Note</u>	<u>2017</u>
1	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0
Andre eksterne omkostninger	<u>-11.724</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-11.724
Andre finansielle indtægter	0
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-63.014</u>
RESULTAT FØR SKAT	-74.738
2	
Skat af årets resultat	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-74.738</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0
Overført resultat	<u>-74.738</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-74.738</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2017</u>
1 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>3.321.247</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>3.321.247</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>3.321.247</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>18.962</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>18.962</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>3.340.209</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2017</u>
Virksomhedskapital	50.000
Overført resultat	-49.738
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>
EGENKAPITAL	<u>262</u>
Anden gæld	<u>2.589.743</u>
3 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>2.589.743</u>
3 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.000
Gæld til associerede virksomheder	<u>746.204</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>750.204</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>3.339.947</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>3.340.209</u></u>
4 Eventualaktiver	

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 4/5 2017	50.000	0	0	50.000
Tilskud	0	25.000	0	25.000
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>-74.738</u>	<u>0</u>	<u>-74.738</u>
Egenkapital pr. 30/9 2017	<u><u>50.000</u></u>	<u><u>-49.738</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>262</u></u>

1 Kapitalandele i
associerede virksomheder

	<u>Associerede virksomheder</u>
Kostpris pr. 4/5 2017	3.321.247
Tilgang i året	0
Afgang i året	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 30/9 2017	<u>3.321.247</u>
Af- og nedskrivninger pr. 4/5 2017	0
Årets nedskrivninger	<u>0</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 30/9 2017	<u>0</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/9 2017	<u><u>3.321.247</u></u>

2 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resul- tatopgørelsen</u>
Skyldig pr. 4/5 2017	0	0	
Betalt acontoskat	0		
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
SKYLDIG PR. 30/9 2017	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>0</u></u>

3 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>30/9 2017</u>
<u>Gældsforpligtelser i alt:</u>	
Anden gæld	<u>2.589.743</u>
I ALT	<u><u>2.589.743</u></u>
<u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u>	
Anden gæld	<u>0</u>
I ALT	<u><u>0</u></u>
<u>Gæld, der forfalder efter 5 år:</u>	
Anden gæld	<u>2.589.743</u>
I ALT	<u><u>2.589.743</u></u>

4 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på t.kr. 16.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Mikkel Baarts Thorsdal

Direktør

Serienummer: CVR:38619225-RID:47741040

IP: 188.182.215.119

2018-03-05 08:40:08Z

NEM ID 

Sten Pedersen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1297674212458

IP: 85.235.247.2

2018-03-05 11:54:06Z

NEM ID 

Mikkel Baarts Thorsdal

Dirigent

Serienummer: CVR:38619225-RID:47741040

IP: 188.182.215.119

2018-03-05 12:15:24Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: UBGAV-3YE1E-U36CC-54A6T-L84VN-EBZ0V

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>