

Dyal 2 ApS

Nymøllevej 6, 3540 Lyngø

CVR-nr. 39 51 57 84

Årsrapport

1. maj 2023 - 30. april 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. september 2024.

Lars Nørgaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	12



Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 for Dyal 2 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 25. september 2024

Direktion

Anders Steen Westermann

Lars Nørgaard

Bestyrelse

Julian Tøpholm
formand

Richard Tøpholm

Christian Emil Westermann

Adam Westermann

Anne Tøpholm

Anders Steen Westermann

Søren Erik Westermann

Lars Nørgaard



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dyal 2 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dyal 2 ApS for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 tilsidesættelse 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 25. september 2024

Christensen Kjærulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Elan Schapiro
statsautoriseret revisor
mne33765



Selskabsoplysninger

Selskabet

Dyal 2 ApS
Nymøllevvej 6
3540 Lyngø

CVR-nr.: 39 51 57 84
Stiftet: 11. april 2018
Hjemsted: Allerød
Regnskabsår: 1. maj 2023 - 30. april 2024

Bestyrelse

Julian Tøpholm, formand
Richard Tøpholm
Christian Emil Westermann
Adam Westermann
Anne Tøpholm
Anders Steen Westermann
Søren Erik Westermann
Lars Nørgaard

Direktion

Anders Steen Westermann
Lars Nørgaard

Revision

Christensen Kjærulff
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Østbanegade 123
2100 København Ø



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være komplementarselskab i P/S TWH Dyal, samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -27.074 kr. mod -20.323 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.229 kr. mod 2.971 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat som forventet.



Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2023/24</u> <u>kr.</u>	<u>2022/23</u> <u>kr.</u>
Bruttotab	-27.074	-20.323
Andre finansielle indtægter	31.210	24.142
Øvrige finansielle omkostninger	<u>0</u>	<u>-12</u>
Resultat før skat	4.136	3.807
1 Skat af årets resultat	<u>-907</u>	<u>-836</u>
Årets resultat	<u>3.229</u>	<u>2.971</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	<u>3.229</u>	<u>2.971</u>
Disponeret i alt	<u>3.229</u>	<u>2.971</u>



Balance 30. april

Aktiver	2024	2023
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Omsætningsaktiver		
Udskudte skatteaktiver	0	467
Andre tilgodehavender	73.337	70.960
Tilgodehavender i alt	<u>73.337</u>	<u>71.427</u>
Likvide beholdninger	<u>2.540</u>	<u>1.780</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>75.877</u>	<u>73.207</u>
Aktiver i alt	<u>75.877</u>	<u>73.207</u>



Balance 30. april

	2024	2023
Note	kr.	kr.
Passiver		
Egenkapital		
Virksomhedskapital	54.000	54.000
Overført resultat	4.937	1.708
Egenkapital i alt	58.937	55.708
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.500	17.499
Selskabsskat	440	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.940	17.499
Gældsforpligtelser i alt	16.940	17.499
Passiver i alt	75.877	73.207

2 Eventualposter



Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. maj 2022	54.000	-1.263	52.737
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.971	2.971
Egenkapital 1. maj 2023	54.000	1.708	55.708
Årets overførte overskud eller underskud	0	3.229	3.229
	54.000	4.937	58.937



Noter

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	440	0
Årets regulering af udskudt skat	467	836
	<u>907</u>	<u>836</u>

2. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet deltager som komplementar i P/S TWH Dyal, hvor aktiverne udgør t.kr. 135.785, og den samlede gældsforpligtelse udgør t.kr. 61.026 og en forpligtigelse til at foretage indskud i Andre værdipapirer og kapitalandele på t.USD 15.543 pr. 30. april 2024.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dyal 2 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholdereksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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 kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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 og for betalte acontoskatter.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anders Steen Westermann

Navnet returneret af dansk MitID var:
Anders Steen Westermann
Direktør
ID: 12a99f52-9abf-454a-a36a-e1cc0c6e5246
Tidspunkt for underskrift: 26-09-2024 kl.: 11:28:51
Underskrevet med MitID



Lars Nørgaard

Navnet returneret af dansk MitID var:
Lars Nørgaard
Direktør
ID: 387dcf63-dc51-4543-8068-93e29c143b6f
Tidspunkt for underskrift: 26-09-2024 kl.: 10:44:21
Underskrevet med MitID



Julian Tøpholm

Navnet returneret af dansk MitID var:
Julian Tøpholm
Bestyrelsesformand
ID: 4242336c-d58b-45a3-9006-ad67517ec567
Tidspunkt for underskrift: 29-09-2024 kl.: 20:09:38
Underskrevet med MitID



Richard Tøpholm

Navnet returneret af dansk MitID var:
Richard Tøpholm
Bestyrelsesmedlem
ID: c713f88e-a32f-4abd-b03e-f433d07684f4
Tidspunkt for underskrift: 30-09-2024 kl.: 13:13:08
Underskrevet med MitID



Christian Emil Westermann

Navnet returneret af dansk MitID var:
Christian Emil Westermann
Bestyrelsesmedlem
ID: be1e1336-4605-49ac-907f-33d37130cb0b
Tidspunkt for underskrift: 03-10-2024 kl.: 10:02:49
Underskrevet med MitID



Adam Westermann

Navnet returneret af dansk MitID var:
Adam Westermann
Bestyrelsesmedlem
ID: 3104593c-b27e-4a0c-9059-b0f79372d126
Tidspunkt for underskrift: 26-09-2024 kl.: 11:41:41
Underskrevet med MitID



Anne Tøpholm

Navnet returneret af dansk MitID var:
Anne Tøpholm
Bestyrelsesmedlem
ID: 610f4272-f0c1-4cfb-a77d-063e903d3ce0
Tidspunkt for underskrift: 01-10-2024 kl.: 10:56:59
Underskrevet med MitID



Anders Steen Westermann

Navnet returneret af dansk MitID var:
Anders Steen Westermann
Bestyrelsesmedlem
ID: 12a99f52-9abf-454a-a36a-e1cc0c6e5246
Tidspunkt for underskrift: 26-09-2024 kl.: 13:31:59
Underskrevet med MitID



This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Søren Erik Westermann

Navnet returneret af dansk MitID var:
Søren Erik Westermann
Bestyrelsesmedlem
ID: 48f86c57-16c7-4c09-95ad-0bd03cafbc82
Tidspunkt for underskrift: 26-09-2024 kl.: 13:04:41
Underskrevet med MitID



Lars Nørgaard

Navnet returneret af dansk MitID var:
Lars Nørgaard
Bestyrelsesmedlem
ID: 387dcf63-dc51-4543-8068-93e29c143b6f
Tidspunkt for underskrift: 26-09-2024 kl.: 11:31:06
Underskrevet med MitID



Elan Schapiro

Navnet returneret af dansk MitID var:
Elan Lieck Schapiro
Revisor
På vegne af Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisions...
ID: 3fd646d3-680c-4323-8391-ee4aa900f7a0
Tidspunkt for underskrift: 04-10-2024 kl.: 06:11:32
Underskrevet med MitID



Lars Nørgaard

Navnet returneret af dansk MitID var:
Lars Nørgaard
Dirigent
ID: 387dcf63-dc51-4543-8068-93e29c143b6f
Tidspunkt for underskrift: 04-10-2024 kl.: 07:07:23
Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: a65337gtmws252080610

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.