BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

# Thinggaard Invest 2014 ApS

CVR-nr. 36 47 17 35

## Årsrapport for regnskabsåret 01.12.14 - 31.12.14

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 09.03.15

Lars Thinggaard
Dirigent

# Indholdsfortegnelse


| | |
|---|---|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 - 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 - 12 |
| Noter | 13 - 14 |

# Selskabsoplysninger m.v.

## Selskabet

Thinggaard Invest 2014 ApS
Egernvej 67
2000 Frederiksberg
Hjemsted: Frederiksberg
CVR-nr.: 36 47 17 35
Stiftet: 1. december 2014

## Direktion

Lars Thinggaard

## Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

## Pengeinstitut

Nordea

## Modervirksomhed

F3 Management ApS, Frederiksberg

# Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.12.14 - 31.12.14 for Thinggaard Invest 2014 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 30. januar 2015

**Direktionen**

Lars Thinggaard

## Til kapitalejeren i Thinggaard Invest 2014 ApS

## PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Thinggaard Invest 2014 ApS for regnskabsåret 01.12.14 - 31.12.14, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 selskabets 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 selskabets 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. 31.12.14 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.12.14 - 31.12.14 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## 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.

Hobro, den 30. januar 2015

**Beierholm**
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kenneth Jensen
Statsaut. revisor

Pia Axelsen
Statsaut. revisor

## Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at foretage investeringer i værdipapirer, nye og eksisterende virksomheder og fast ejendom samt al virksomhed, som efter direktionens skøn har forbindelse hermed.

## Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.12.14 - 31.12.14 udviser et resultat på DKK 9.790. Balancen viser en egenkapital på DKK 64.870.998.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

## Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet forventes fusioneret med selskabets moder F3 Management ApS pr. 01.01.15.

# Resultatopgørelse

| Note | | 01.12.14<br>31.12.14<br>DKK |
|---|---|---|
| | Andre eksterne omkostninger | -10.000 |
| | **Bruttotab** | **-10.000** |
| | Andre finansielle indtægter | 22.951 |
| | **Resultat før skat** | **12.951** |
| 1 | Skat af årets resultat | -3.161 |
| | **Årets resultat** | **9.790** |

## Forslag til resultatdisponering

| | |
|---|---|
| Overført resultat | 9.790 |
| **I alt** | **9.790** |

# Balance

## AKTIVER

| Note | | 31.12.14<br>DKK |
|---|---|---|
| | Andre tilgodehavender | 1.442.003 |
| | **Tilgodehavender i alt** | **1.442.003** |
| | **Likvide beholdninger** | **63.446.404** |
| | **Omsætningsaktiver i alt** | **64.888.407** |
| | **Aktiver i alt** | **64.888.407** |

## PASSIVER

| | | |
|---|---|---|
| | Selskabskapital | 50.000 |
| | Overført resultat | 64.820.998 |
| 2 | **Egenkapital i alt** | **64.870.998** |
| | Selskabsskat | 3.161 |
| | Anden gæld | 14.248 |
| | **Kortfristede gældsforpligtelser i alt** | **17.409** |
| | **Gældsforpligtelser i alt** | **17.409** |
| | **Passiver i alt** | **64.888.407** |

3 Eventualforpligtelser
4 Sikkerhedsstillelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Der er ikke angivet sammenligningstal, da der er tale om selskabets første regnskabsår.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Nettoomsætning

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

### Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

# Noter

| | 01.12.14<br>31.12.14<br>DKK |
|---|---|

## 1. Skatter

| | |
|---|---|
| Årets aktuelle skat | 3.161 |
| I alt | 3.161 |

## 2. Egenkapital

| Beløb i DKK | Selskabs-kapital | Overkurs ved emission | Overført resultat |
|---|---|---|---|
| *Egenkapitalopgørelse 01.12.14 - 31.12.14* | | | |
| Indskudskapital i forbindelse med stiftelse | 50.000 | 64.811.208 | 0 |
| Overførsler, reserver | 0 | -64.811.208 | 64.811.208 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 9.790 |
| Saldo pr. 31.12.14 | 50.000 | 0 | 64.820.998 |

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

| | 01.12.14<br>31.12.14<br>DKK |
|---|---|
| Stiftelse pr. 01.12.14 | 50.000 |
| Saldo pr. 31.12.14 | 50.000 |

## 3. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har deltaget i en spaltning med regnskabsmæssig virkning pr. 01.12.14 som modtagende selskab. Selskabet hæfter solidarisk med de øvrige selskaber, der har deltaget i spaltningen, for de forpligtelser, der bestod på tidspunktet for beslutningen om spaltning, dog højst med værdien af de tilførte nettoaktiver på dette tidspunkt. De bestående forpligtelser i det indskydende selskab udgør på balancedagen t.DKK 122, hvoraf selskabets hæftelse er begrænset til t.DKK 12.

## 4. Sikkerhedsstillelser

Af de likvide beholdninger er DKK 7 mio. indsat på deponeringskonti i Nordea til sikkerhed for afgivne indeståelser i forbindelse med salg af aktier i Milestone Group A/S.