

# **Sortedam Invest ApS**

**CVR-nr. 25 63 12 26**

**Årsrapport for 2011/12**

**(12. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 01/11 2012

---

Christian Alsted  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012	11
Balance pr. 30. juni 2012	12
Noter til årsrapporten	14

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Sortedam 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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

København, den 25. oktober 2012

### **Direktion**

Christian Alsted  
direktør

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### ***Til kapitalejeren i Sortedam Invest ApS***

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Sortedam Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Konklusion**

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 25. oktober 2012

IN-Revision  
Godkendt Revisionsaktieselskab

Bjørn Bengtsson  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Sortedam Invest ApS  
Øster Søgade 100, 2. tv  
2100 København Ø

CVR-nr.: 25 63 12 26  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Stiftet: 22. august 2000  
Hjemsted: København

### Direktion

Christian Alsted, direktør

### Revision

IN-Revision  
Godkendt Revisionsaktieselskab  
Gersonsvej 7  
2900 Hellerup

### Pengeinstitut

Nordea  
Banque Internationale á Luxembourg

## **Ledelsesberetning**

Årsrapporten for Sortedam Invest ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er investering i værdipapirer og andre objekter efter ledelsens skøn.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et overskud på kr. 21.714, og selskabets balance pr. 30. juni 2012 udviser en egenkapital på kr. 938.539.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Sortedam Invest ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2011/12 er aflagt i kr.

### **Generelt om indregning og måling**

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

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 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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttoresultat**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## **Balancen**

### **Tilgodehavender**

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

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### **Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatte.

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen, mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012

	<u>Note</u>	<u>2011/2012</u> kr.	<u>2010/2011</u> kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-16.187</u>	<u>-15.023</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b><u>-16.187</u></b>	<b><u>-15.023</u></b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-16.187</b>	<b>-15.023</b>
Finansielle indtægter	1	111.310	286.412
Finansielle omkostninger	2	<u>-73.409</u>	<u>-31.906</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>21.714</b>	<b>239.483</b>
Skat af årets resultat	3	<u>0</u>	<u>3.375</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>21.714</u></b>	<b><u>242.858</u></b>
Overført overskud		<u>21.714</u>	<u>242.858</u>
		<b><u>21.714</u></b>	<b><u>242.858</u></b>

## Balance pr. 30. juni 2012

### Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2011/2012</u>	<u>2010/11</u>
		kr.	kr.
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		31.364	3.731
Andre tilgodehavender		5.590	5.590
Periodeafgrænsningsposter		<u>21.885</u>	<u>23.768</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>58.839</u></b>	<b><u>33.089</u></b>
<b>Værdipapirer</b>		<b><u>1.896.882</u></b>	<b><u>2.298.697</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>251.172</u></b>	<b><u>23.182</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>2.206.893</u></b>	<b><u>2.354.968</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u><u>2.206.893</u></u></b>	<b><u><u>2.354.968</u></u></b>

## Balance pr. 30. juni 2012

### Passiver

	<u>Note</u>	<u>2011/2012</u>	<u>2010/11</u>
		kr.	kr.
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		813.539	791.824
<b>Egenkapital</b>	<b>4</b>	<b><u>938.539</u></b>	<b><u>916.824</u></b>
Kreditinstitutter		909.373	1.092.792
Gæld til tilknyttede virksomheder		350.981	340.727
Selskabsskat		0	-3.375
Anden gæld		8.000	8.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.268.354</u></b>	<b><u>1.438.144</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>1.268.354</u></b>	<b><u>1.438.144</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>2.206.893</u></b>	<b><u>2.354.968</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 1 Finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter	<u>111.310</u>	<u>286.412</u>
	<b><u>111.310</u></b>	<b><u>286.412</u></b>

### 2 Finansielle omkostninger

	<u>2011/2012</u>	<u>2010/2011</u>
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	12.425	22.720
Andre finansielle omkostninger	55.860	734
Valutakurstab	<u>5.124</u>	<u>8.452</u>
	<b><u>73.409</u></b>	<b><u>31.906</u></b>

### 3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	<u>0</u>	<u>-3.375</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>-3.375</u></b>

### 4 Egenkapital

	<u>Selskabs-</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>kapital</u>	<u>resultat</u>	
Egenkapital 1. juli 2011	125.000	791.825	916.825
Årets resultat	<u>0</u>	<u>21.714</u>	<u>21.714</u>
<b>Egenkapital 30. juni 2012</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>813.539</u></b>	<b><u>938.539</u></b>

## **Noter til årsrapporten**

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.