



CHRISTENSEN  
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET  
REVISIONSAKTIESELSKAB

STORE KONGENSGADE 68  
POSTBOKS 9015  
1022 KØBENHAVN K

CVR: 15 91 56 41

TLF: 33 30 15 15

FAX: 33 13 19 91

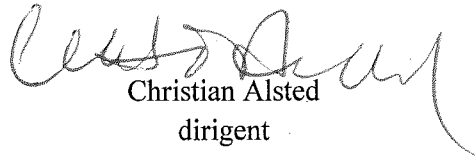
E-MAIL: CK@CK.DK

WEB: WWW.CK.DK

## Sortedam Invest ApS

Årsrapport for 2012/13

Årsrapport er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den 22. november 2013



Christian Alsted  
dirigent

## Selskabsoplysninger

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

**CVR-nr.:** 25 63 12 26  
**Stiftet:** 22. august 2000  
**Hjemsted:** København  
**Regnskabsår:** 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

**Tegning af selskabet:**

**Direktion** Christian Alsted

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2012 - 30. juni 2013 for Sortedam Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

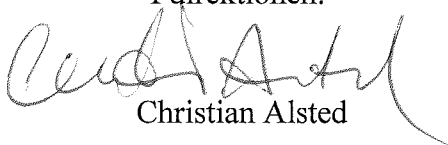
Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. november 2013

I direktionen:



Christian Alsted

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Til kapitalejerne i Sortedam Invest ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Sortedam Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013, omfattende 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**

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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 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.

København, den 7. november 2013

CHRISTENSEN KJÆRULFF  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Peter Lund  
Statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er investering i værdipapirer og andre investeringsobjekter efter ledelsens skøn

### **Usædvanlige forhold**

Der er ingen usædvanlige forhold.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør kr. 172.965.

Egenkapitalen udgør kr. 1.111.504.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Sortedam Invest ApS for 1. juli 2012 - 30. juni 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler for klasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Selskabets årsregnskab er aflagt i DKK.

### **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.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### RESULTATOPGØRELSE

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, mv.

#### Skat af årets resultat

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.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomhederne er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregningen af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

### BALANCEN

#### Tilgodehavender

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

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **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 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.

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.

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

### **Gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, forpligtelser 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 forpligtelsens opståen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

## Resultatopgørelse

Spec.	Note	2012/13	2011/12
1 Administrationsomkostninger .....		<u>-21.360</u>	<u>-16.187</u>
Andre eksterne omkostninger i alt .....		<u>-21.360</u>	<u>-16.187</u>
BRUTTORESULTAT .....		<u>-21.360</u>	<u>-16.187</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER .....		-21.360	-16.187
2 Finansielle indtægter .....		239.972	112.514
3 Finansielle omkostninger .....		<u>-13.322</u>	<u>-74.613</u>
RESULTAT FØR SKAT .....		205.290	21.714
Skat af årets resultat .....	1	<u>-32.325</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT .....		<u><u>172.965</u></u>	<u><u>21.714</u></u>
 OVERSKUDSDISPONERING:			
Udbytte for regnskabsåret .....		0	0
Overført resultat .....		<u>172.965</u>	<u>21.714</u>
Disponeret i alt .....		<u><u>172.965</u></u>	<u><u>21.714</u></u>

## Balance

### AKTIVER

Spec.	Note	30/06-13	30/06-12
OMSÆTNINGSAKTIVER:			
Tilgodehavender:			
4		32.618	31.364
5		5.590	5.590
		17.696	21.885
		<u>55.904</u>	<u>58.839</u>
6		1.574.496	1.896.882
7		119.982	251.172
		<u>1.750.382</u>	<u>2.206.893</u>
		<u>1.750.382</u>	<u>2.206.893</u>

## Balance

### PASSIVER

Spec.	Note	30/06-13	30/06-12
EGENKAPITAL:			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført resultat.....		986.504	813.539
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....		<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL I ALT .....	2	<u>1.111.504</u>	<u>938.539</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER:			
Kortfristede gældsforpligtelser:			
Kreditinstituter.....		336.089	909.373
8 Gæld tilknyttede virksomhed.....		290.060	350.981
9 Selskabsskat .....		0	0
10 Anden gæld .....		<u>12.729</u>	<u>8.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....		<u>638.878</u>	<u>1.268.354</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....		<u>638.878</u>	<u>1.268.354</u>
PASSIVER I ALT .....		<u>1.750.382</u>	<u>2.206.893</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventual poster mv.....	3		

## Noter

1 Skat af årets resultat	30/06-13	30/06-12
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst .....	32.325	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år .....	<u>0</u>	<u>0</u>
Skat af årets resultat i alt .....	<u><u>32.325</u></u>	<u><u>0</u></u>

2 Egenkapital	01/07-12	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultatford.	30/06-13
Anpartskapital.....	125.000	-	-	125.000
Overført resultat.....	813.539	-	172.965	986.504
Henlagt udbytte .....	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
I alt .....	<u><u>938.539</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>172.965</u></u>	<u><u>1.111.504</u></u>

	30/06-13	30/06-12
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Kapitalandele, 125 stk. á nominelt kr. 1.000 .....	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Der har i de foregående 5 år hverken været kapitalforhøjelse eller -nedsættelse.

### 3 Kontraktlige forpligtelser og eventuel poster mv..

#### Selskaber under moderselskabet

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med moderselskab Sortedam Holding ApS som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.