
SPW Mangement & Investment Group ApS

Engvej 19, 2960 Rungsted Kyst

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 12 32 51 85

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 16/6 2016

Sven Peter Wittsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	4
Balance 31. december	5
Noter til årsregnskabet	7
Regnskabspraksis	10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for SPW Mangement & Investment Group ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted, den 16. juni 2016

Direktion

Sven Peter Wittsen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i SPW Mangement & Investment Group ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for SPW Mangement & Investment Group ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

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 reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 16. juni 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Morten Jørgensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

SPW Mangement & Investment Group ApS
Engvej 19
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr.: 12 32 51 85
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Hørsholm

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive handel med bl.a. kunst samt at drive konsulent- og rådgivningsvirksomhed

Direktion

Sven Peter Wittsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S
Slotsgade 44
3400 Hillerød

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		16.388	688.613
Personaleomkostninger	2	-972	-405.303
Andre driftsomkostninger		<u>-371.653</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		-356.237	283.310
Finansielle indtægter	3	101.015	117.549
Finansielle omkostninger	4	<u>-1.961.594</u>	<u>-844.368</u>
Resultat før skat		-2.216.816	-443.509
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>-2.216.816</u>	<u>-443.509</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		<u>-2.216.816</u>	<u>-443.509</u>
		<u>-2.216.816</u>	<u>-443.509</u>

Balance 31. december

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.648.110	2.116.701
Materielle anlægsaktiver		1.648.110	2.116.701
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	2.500.000	2.500.000
Finansielle anlægsaktiver		2.500.000	2.500.000
Anlægsaktiver		4.148.110	4.616.701
Aktiver		4.148.110	4.616.701

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		130.000	130.000
Overført resultat		-8.355.975	-6.139.159
Egenkapital	6	-8.225.975	-6.009.159
Kreditinstitutter		5.419.038	5.657.191
Leverandører af varer og tjenesteydelser		102.562	102.562
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.768.376	4.189.661
Anden gæld		2.084.109	676.446
Kortfristede gældsforpligtelser		12.374.085	10.625.860
Gældsforpligtelser		12.374.085	10.625.860
Passiver		4.148.110	4.616.701
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabet har en betydelig underbalance og kapitalejerne forventes ikke at ville skyde yderligere midler i selskabet.

Ledelsen har ført forhandlinger med selskabets kreditorer, herunder primært selskabets bankforbindelse, og der er i 1. halvår af 2016 indgået en aftale med selskabets bankforbindelse om afvikling og delvis nedskrivning af selskabets gæld. Selskabet afvikler gælden og arbejder tæt sammen med bankforbindelsen om afvikling af selskabets aktiver på den mest hensigtsmæssige måde. Banken har således accepteret, at der sker et stille salg af selskabets aktiver.

Ledelsen har ved værdiansættelsen af selskabets aktiver og forpligtelser taget højde for denne situation.

	2015 DKK	2014 DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	0	318.429
Pensioner	0	76.778
Andre omkostninger til social sikring	972	3.908
Andre personaleomkostninger	0	6.188
	<u>972</u>	<u>405.303</u>
3 Finansielle indtægter		
Kursreguleringer	101.015	117.549
	<u>101.015</u>	<u>117.549</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	127.321	420.198
Kursreguleringer	1.834.273	424.170
	<u>1.961.594</u>	<u>844.368</u>

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	2.635.732	2.635.732
Kostpris 31. december	2.635.732	2.635.732
Værdireguleringer 1. januar	-135.732	-135.732
Værdireguleringer 31. december	-135.732	-135.732
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.500.000	2.500.000

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
SPW Property Management (PRY) Ltd.	Sydafrika	TDKK 2.636	100%

SPW Management Property (PTY) Ltd. aflægger ikke officielle årsrapporter. Selskabskapitalen angives som de akkumulerede overførsler til selskabet.

6 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	130.000	-6.139.159	-6.009.159
Årets resultat	0	-2.216.816	-2.216.816
Egenkapital 31. december	130.000	-8.355.975	-8.225.975

Selskabskapitalen består af 130 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse og tredjemand:		
Kapitalandele i dattervirksomheder med en samlet regnskabsmæssige værdi af	2.500.000	2.500.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar med en samlet regnskabsmæssig værdi af	1.648.110	2.116.701

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for tredjemands gæld til kreditinstitutter.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for SPW Mangement & Investment Group ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af

Regnskabspraksis

rabatter i forbindelse med salget.

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 posterings direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.