

CD Software Invest ApS

c/o Martinsen Aarhus, Voldbjergvej 16, 2. tv., 8240 Risskov

Årsrapport for

2015/16

CVR-nr. 15 74 74 47

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. november 2016.

Niels Mølgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for CD Software Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 28. oktober 2016

Direktion

Niels Mølgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i CD Software Invest ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CD Software Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Risskov, den 28. oktober 2016

Martinsen Aarhus

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 16 17 04 45

Torben Laursen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

CD Software Invest ApS
c/o Martinsen Aarhus, Voldbjergvej 16, 2. tv.
8240 Risskov

CVR-nr.: 15 74 74 47
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Niels Mølgaard

Revision

Martinsen Aarhus
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Voldbjergvej 16, 2. sal
8240 Risskov

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive handels- og investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -350.396 kr. mod 19.735 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CD Software Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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 finansiell post.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning med fradrag af eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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 på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle 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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-118.148	-110.298
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	49.000	-38.000
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	1.012.904	398.527
Andre finansielle indtægter	62.077	154.722
Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.338.728	-382.552
1 Øvrige finansielle omkostninger	-17.596	-146
Resultat før skat	-350.491	22.253
2 Skat af årets resultat	95	-2.518
Årets resultat	-350.396	19.735
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	19.735
Disponeret fra overført resultat	-350.396	0
Disponeret i alt	-350.396	19.735

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.167.000	1.118.000
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	4.448.305	4.448.305
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.394.464	4.251.913
	Andre tilgodehavender	<u>4.036.000</u>	<u>1.600.000</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>16.045.769</u>	<u>11.418.218</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>16.045.769</u>	<u>11.418.218</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	812.694	812.694
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.344	1.292
	Tilgodehavende selskabsskat	108.114	15.695
	Periodeafgrænsningsposter	<u>32.035</u>	<u>18.428</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>954.187</u>	<u>848.109</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.510.553</u>	<u>6.594.452</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.464.740</u>	<u>7.442.561</u>
	Aktiver i alt	<u>18.510.509</u>	<u>18.860.779</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
	Egenkapital		
6	Virksomhedskapital	200.000	200.000
7	Overført resultat	<u>18.221.244</u>	<u>18.571.641</u>
	Egenkapital i alt	<u>18.421.244</u>	<u>18.771.641</u>
	Gældsforpligtelser		
	Anden gæld	<u>89.265</u>	<u>89.138</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>89.265</u>	<u>89.138</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>89.265</u>	<u>89.138</u>
	Passiver i alt	<u>18.510.509</u>	<u>18.860.779</u>
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Eventualposter		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	17.596	146
	<u>17.596</u>	<u>146</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	2.574
Regulering af tidligere års skat	-95	-56
	<u>-95</u>	<u>2.518</u>
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	1.343.679	1.343.679
Kostpris ultimo	<u>1.343.679</u>	<u>1.343.679</u>
Nedskrivninger, primo	-225.679	-187.679
Årets nedskrivninger	49.000	-38.000
Nedskrivninger ultimo	<u>-176.679</u>	<u>-225.679</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.167.000</u>	<u>1.118.000</u>
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	4.448.305	4.448.305
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.448.305</u>	<u>4.448.305</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
5. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	6.267.527	5.805.213
Tilgang i årets løb	8.452.898	7.027.334
Afgang i årets løb	<u>-6.839.146</u>	<u>-6.565.020</u>
Kostpris ultimo	<u>7.881.279</u>	<u>6.267.527</u>
Nedskrivninger primo	-2.015.614	-1.633.059
Årets nedskrivninger	-533.522	-347.835
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede værdipapirer	<u>1.062.321</u>	<u>-34.720</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>-1.486.815</u>	<u>-2.015.614</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>6.394.464</u>	<u>4.251.913</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	18.571.640	18.551.906
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-350.396</u>	<u>19.735</u>
	<u>18.221.244</u>	<u>18.571.641</u>
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.		
9. Eventualposter		
Eventualaktiver		
Selskabet har et skatteaktiv på tkr. 234, der ikke er indregnet i balancen.		