

Spinnvest ApS
Tobaksvejen 10, 2860 Søborg
CVR nr. 17 06 88 49

Årsrapport for 2015
(23. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling.

Den 27/4 2016



H. Kann Rasmussen

INDHOLDSFORTEGNELSE**Påtegninger**

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	6
Balance pr. 31. december 2015	7
Noter	9

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for 1. januar - 31. december 2015 for Spinnvest ApS.

Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gladsaxe, den 5. april 2016

Direktion:



P. Skovsted

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Til kapitalejerne i Spinnvest ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Spinnvest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 5. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31


Jesper Wiinholt
statsaut. revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Spinnvest ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til en lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, udbytter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0 %.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Rente- og udbytteindtægter	6.702.037	4.251.826
Realiseret kursgevinst, netto på værdipapirer	2.547.324	501.562
Urealiseret kursgevinst, netto på værdipapirer	23.059.698	18.046.359
Øvrige finansielle indtægter	1.212	0
Øvrige finansielle omkostninger	<u>0</u>	<u>-4.504</u>
Finansielle poster, netto	32.310.271	22.795.243
Administrationsomkostninger	<u>-543.170</u>	<u>-466.671</u>
Resultat før skat	31.767.101	22.328.572
1. Skat af årets resultat	<u>-7.461.989</u>	<u>-5.481.249</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>24.305.112</u>	<u>16.847.323</u>
 Forslag til resultatdisponering		
Overførsel til reserver	<u>24.305.112</u>	<u>16.847.323</u>
	<u>24.305.112</u>	<u>16.847.323</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

<u>Note</u> AKTIVER	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Værdipapirer	229.901.723	206.061.571
Finansielle anlægsaktiver	<u>229.901.723</u>	<u>206.061.571</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>229.901.723</u>	<u>206.061.571</u>
Tilgodehavende selskabsskat	342.983	1.568.718
Andre tilgodehavender	<u>219.372</u>	<u>89.996</u>
Tilgodehavender	<u>562.355</u>	<u>1.658.714</u>
Likvide beholdninger	<u>2.616.035</u>	<u>1.054.091</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>3.178.390</u>	<u>2.712.805</u>
AKTIVER	<u><u>233.080.113</u></u>	<u><u>208.774.376</u></u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015 (fortsat)

<u>Note</u> PASSIVER	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Selskabskapital	296.993	296.993
Reserver	<u>232.756.870</u>	<u>208.451.758</u>
2. EGENKAPITAL	<u>233.053.863</u>	<u>208.748.751</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	<u>26.250</u>	<u>25.625</u>
Gældsforpligtelser	<u>26.250</u>	<u>25.625</u>
3. GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>26.250</u>	<u>25.625</u>
PASSIVER	<u><u>233.080.113</u></u>	<u><u>208.774.376</u></u>

4. Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold.

NOTER

1. Skat af årets resultat

	2015	2014
Skat af årets skattepligtige indkomst	7.464.963	5.471.585
Regulering tidligere år	-5.749	18
Betalt udenlandsk udbytteskat	2.775	9.646
	<u>7.461.989</u>	<u>5.481.249</u>

2. Egenkapital

	01.01.15	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultatfordeling	31.12.15
Selskabskapital	296.993	0	0	296.993
Reserver	<u>208.451.758</u>	<u>0</u>	<u>24.305.112</u>	<u>232.756.870</u>
	<u>208.748.751</u>	<u>0</u>	<u>24.305.112</u>	<u>233.053.863</u>

Der har inden for de sidste 5 år været kapitaludvidelse med nom. 65.693 i år 2013.

3. Gældsforpligtelser

Ingen del af selskabets gæld forfalder senere end 5 år efter statusdagen.

4. Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold.

Selskabets aktivitet består i investering i finansielle aktiver.