

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

Årsrapport for 2020
(28. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling.

Den 19. maj 2021

Hans Kann Rasmussen

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3 - 4

Ledelsesberetning

Beretning	5
-----------	---

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020

Anvendt regnskabspraksis	6 - 7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Spinnvest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gladsaxe, den 3. maj 2021

Direktion:

Per Skovsted

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Spinnvest ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Spinnvest ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit Revisors ansvar for revisionen af regnskabet. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

København, den 3. maj 2021

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Wiinholt
statsautoriseret revisor
mne13914

Daniel Nielsen
statsautoriseret revisor
mne45105

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i investering i finansielle aktiver.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat skal vurderes over en årrække og i forhold til den valgte investeringsstrategi.

Resultatet for 2020 vurderes at være på niveau med det forventede givet den valgte investeringsstrategi.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Spinnvest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK.

Finansielle indtægter og omkostninger er præsenteret først i resultatopgørelsen, idet dette udgør selskabets hovedaktivitet.

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

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Administrationsomkostninger omfatter honorar til administrationsselskabet, revisionsomkostninger, depotgebyr og øvrige gebyrer.

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 omfatter primært børsnoterede aktier og obligationer. Disse aktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender og gældsforpligtelser

Tilgodehavender og gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der for de i balancen opførte tilgodehavender og gældsforpligtelser svarer til nominal værdi.

Selskabsskat

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.

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 %.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

Note	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Rente- og udbytteindtægter	4.300.321	4.861.121
Realiseret kurstab/-gevinst, netto på værdipapirer	-126.471	2.398.493
Urealiseret kursgevinst, netto på værdipapirer	34.556.099	43.828.025
Øvrige finansielle indtægter	0	2.221
Øvrige finansielle udgifter	<u>-12.947</u>	<u>0</u>
Finansielle poster, netto	38.717.002	51.089.860
Administrationsomkostninger	<u>-623.318</u>	<u>-579.315</u>
Resultat før skat	38.093.684	50.510.545
1. Skat af årets resultat	<u>-8.383.206</u>	<u>-11.121.441</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>29.710.478</u>	<u>39.389.104</u>
 Forslag til resultatdisponering		
Overførsel reserver	<u>29.710.478</u>	<u>39.389.104</u>
	<u>29.710.478</u>	<u>39.389.104</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2020

Note	AKTIVER	<u>2020</u>	<u>2019</u>
2.	Værdipapirer	305.759.967	278.432.063
	Finansielle anlægsaktiver	<u>305.759.967</u>	<u>278.432.063</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>305.759.967</u>	<u>278.432.063</u>
	Andre tilgodehavender	58.604	88.210
	Tilgodehavender	<u>58.604</u>	<u>88.210</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.645.339</u>	<u>1.098.540</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>3.703.943</u>	<u>1.186.750</u>
	AKTIVER	<u><u>309.463.910</u></u>	<u><u>279.618.813</u></u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2020 (fortsat)

Note	PASSIVER	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Selskabskapital	296.993	296.993
	Reserver	<u>308.827.084</u>	<u>279.116.606</u>
	EGENKAPITAL	<u>309.124.077</u>	<u>279.413.599</u>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	34.845	34.845
	Skyldig selsskabsskat	<u>304.988</u>	<u>170.369</u>
	Gældsforpligtelser	<u>339.833</u>	<u>205.214</u>
3.	GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>339.833</u>	<u>205.214</u>
	PASSIVER	<u><u>309.463.910</u></u>	<u><u>279.618.813</u></u>

- 4. Eventualposter mv.
- 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

EGENKAPITALOPGØRELSE

	01.01.20	Forslag til årets resultatfordeling	31.12.20
Selskabskapital	296.993	0	296.993
Reserver	279.116.606	29.710.478	308.827.084
	<u>279.413.599</u>	<u>29.710.478</u>	<u>309.124.077</u>

NOTER

Personaleomkostninger	2020	2019
Ingen ansatte, kun direktion.		
Gager og lønninger til direktion	<u>0</u>	<u>0</u>
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets skattepligtige indkomst	8.383.452	8.789.000
Regulering tidligere år	-5.581	0
Betalt udenlandsk udbytteskat	5.335	9.613
Udskudt skat, årets ændring	<u>0</u>	<u>2.322.828</u>
	<u>8.383.206</u>	<u>11.121.441</u>
2. Dagsværdioplysninger		
<u>Børsnoterede aktier</u>		
Dagsværdi pr. 31. december	254.748.147	223.879.921
Årets urealiserede værdireguleringer i resultatopgørelsen	34.506.329	43.118.666
<u>Børsnoterede obligationer</u>		
Dagsværdi pr. 31. december	51.011.820	54.552.142
Årets urealiserede værdireguleringer i resultatopgørelsen	49.770	709.359
3. Gældsforpligtelser		
Ingen del af selskabets gæld forfalder senere end 5 år efter statusdagen.		
4. Eventualposter mv.		
Ingen.		
5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.		
Ingen.		