

SWL Invest ApS
CVR-nr. 26 31 75 76

Årsrapport 2019

Årsrapporten er godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

31.08.20

Søren Lukassen

dirigent

Søren Lukassen

Indholdsfortegnelse

	Side
Ledelsespåtegning.....	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2-3
Selskabsoplysninger	4
Anvendt regnskabspraksis	5-7
Resultatopgørelse.....	8
Balance	9-10
Noter	11-12

Ledespåtegning

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for SWL Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vor opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Østerild, den 31. august 2020

Direktion:



Søren Lukassen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i SWL Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SWL Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med 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 årsregnskabet". 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.

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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 konklusioner 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 note-oplysningerne, 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 blandt andet 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.

Thisted, den 31. august 2020

BRANDT
Statsautoriseret revisionspartnerselskab



Tage Gamborg Holm
statsautoriseret revisor
MNE 19674

Selskabsoplysninger

Selskabsnavn

SWL Invest ApS

Mejervej 1

Østerild

7700 Thisted

CVR-nr.: 26 31 75 76

Hjemsted: Thisted

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Søren Lukassen

Revision**BRANDT**

Statsautoriseret revisionspartnerselskab

Thyparken 10

7700 Thisted

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år, og er aflagt 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 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 de er sandsynlige, og 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.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen samt kontoromkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra associerede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsregnskab, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er tilknyttet til.

Koncerngoodwill afskrives lineært over 5 år.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationsværdien.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

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

Egenkapital

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

Reserve for nettoopskrivninger efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019

Note

		2018
		t.kr.
Administrationsomkostninger	-11.862	-6
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	50.641	0
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	<u>1.950.328</u>	<u>1.529</u>
Resultat før finansielle poster	1.989.107	1.523
Andre finansielle indtægter	<u>157.942</u>	<u>-123</u>
Resultat før skat	2.147.049	1.400
Skat af årets resultat.....	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	<u>2.147.049</u>	<u>1.400</u>
 Forslag til resultatdisponering		
Udbytte.....	110.600	108
Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.950.969	1.529
Overført til overført resultat.....	<u>85.480</u>	<u>-237</u>
	<u>2.147.049</u>	<u>1.400</u>

Balance pr. 31. december 2019

Aktiver

Note		2018 t.kr.
	Anlægsaktiver	
2.	Finansielle anlægsaktiver	
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	100.641 0
	Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>9.008.784</u> <u>7.081</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u><u>9.109.425</u></u> <u><u>7.081</u></u>
	 Omsætningsaktiver	
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.733.277 401
	Tilgode selskabsskat	2.645 0
	Likvide beholdninger	<u>18.913</u> <u>2.314</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u><u>2.754.835</u></u> <u><u>2.715</u></u>
	 Aktiver i alt	<u><u>11.864.260</u></u> <u><u>9.796</u></u>

Balance pr. 31. december 2019

10

Passiver

Note		2018	t.kr.
3. Egenkapital			
Anpartskapital.....	125.000	125	
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	4.918.062	2.940	
Overført resultat.....	6.573.411	6.488	
Hensat til udbytte for regnskabsåret	<u>110.600</u>	<u>108</u>	
	<u>11.727.073</u>	<u>9.661</u>	
Gæld			
Kortfristede gældsforpligtigelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	6.000	6	
Gæld til virksomhedsdeltager	<u>131.187</u>	<u>129</u>	
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt.....	<u>137.187</u>	<u>135</u>	
Gældsforpligtigelser i alt.....	<u>137.187</u>	<u>135</u>	
Passiver i alt.....	<u>11.864.260</u>	<u>9.796</u>	

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at besidde aktier og anparter.

2. Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris primo	0	4.141.363
Tilgang i året.....	<u>50.000</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>50.000</u>	<u>4.141.363</u>
Opskrivninger primo.....	0	3.277.464
Årets resultatandele	50.641	2.110.044
Udbetalt udbytte		-50.000
Årets reguleringer	<u>0</u>	<u>27.061</u>
Opskrivninger ultimo	<u>50.641</u>	<u>5.364.569</u>
Nedskrivning på koncerngoodwill primo.....	0	-337.432
Årets afskrivning	<u>0</u>	<u>-159.716</u>
Af- og nedskrivninger på goodwill ultimo.....	<u>0</u>	<u>-497.148</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>100.641</u>	<u>9.008.784</u>
Værdi af koncerngoodwill ultimo		<u>319.430</u>

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder specificeres således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Kapital</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
Tilknyttede			
Luks Udlejningsejendomme ApS	Thisted	50.000	100,0%
Associerede			
Nordthy A/S	Thisted	601.000	25,5%
Bisc & Cookie ApS	Thisted	150.000	50,0%
B.E. Kager A/S	Rødekro	600.000	50,0%
SL Østerild Holding ApS	Thisted	250.000	50,0%

Noter

2018
t.kr.

3. Egenkapital

Egenkapital primo.....	9.660.963	8.338
Egenkapitalposterings i associerede virksomheder.....	27.061	29
Årets resultat.....	2.147.049	1.400
Udbetalt udbytte forrige år	<u>-108.000</u>	<u>-106</u>
Egenkapital ultimo	<u><u>11.727.073</u></u>	<u><u>9.661</u></u>

Egenkapitalen specificeres således.

Anpartskapital primo	<u>125.000</u>	<u>125</u>
Anpartskapital ultimo	<u>125.000</u>	<u>125</u>

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Saldo primo.....	2.940.032	1.382
Overført fra resultatdisponering	1.950.969	1.529
Egenkapitalposterings i associerede virksomheder.....	<u>27.061</u>	<u>29</u>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	<u>4.918.062</u>	<u>2.940</u>

Overført resultat

Overført resultat primo	6.487.931	6.725
Overført fra resultatdisponering	<u>85.480</u>	<u>-237</u>
Overført resultat ultimo	<u>6.573.411</u>	<u>6.488</u>

Hensat til udbytte for regnskabsåret	<u>110.600</u>	<u>108</u>
---	----------------	------------

Egenkapital ultimo	<u><u>11.727.073</u></u>	<u><u>9.661</u></u>
---------------------------------	--------------------------	---------------------

Selskabskapitalen består af 125 anparter á nominelt kr. 1.000.

Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.