

Komplementarselskabet Wendel-Walsrode Invest ApS

Øster Allé 42, 2100 København

Årsrapport for

2015

CVR-nr. 35 25 72 17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. april 2016.

Niels Otte
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Selskabsoplysninger

- 4 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Resultatopgørelse
- 8 Balance
- 9 Noter

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Komplementarselskabet Wendel-Walsrode 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. februar 2016

Direktion

Niels Otte

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaverne i Komplementarselskabet Wendel-Walsrode Invest ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Komplementarselskabet Wendel-Walsrode Invest 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 revisionen 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 selskabets 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 selskabets 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 afkræftende konklusion.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Selskabet er komplementar i K/S Wendel-Walsrode Invest, hvor årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note 2 i regnskabet for K/S Wendel-Walsrode Invest, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Selskabets ledelse har ikke opnået skriftligt tilsagn fra långiver om, at de vil opretholde og finansiere den fortsatte drift. Revisor i K/S Wendel-Walsrode Invest tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Da selskabet er komplementar i K/S Wendel-Walsrode Invest og derfor hæfter for alle forpligtelser i dette selskab tager vi også forbehold for fortsat drift i Komplementarselskabet Wendel-Walsrode Invest ApS.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydigheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke 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 19. februar 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Komplementarselskabet Wendel-Walsrode Invest ApS
Øster Allé 42
2100 København

CVR-nr.: 35 25 72 17
Stiftet: 11. juni 2013
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
3. regnskabsår

Direktion

Niels Otte

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Øster Allé 42
2100 København Ø
Telefon: 35 38 48 88
www.martinsen.dk

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Komplementarselskabet Wendel-Walsrode 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.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Nettoomsætning	5.000	5.000
Andre eksterne omkostninger	-2.950	-40
Bruttoresultat	2.050	4.960
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.800	1.700
Andre finansielle indtægter	0	1
2 Øvrige finansielle omkostninger	-6	0
Resultat før skat	3.844	6.661
3 Skat af årets resultat	-970	-1.470
Årets resultat	2.874	5.191
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	2.874	5.191
Disponeret i alt	2.874	5.191

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u></u>	<u></u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	91.818	89.200
Tilgodehavender i alt	<u>91.818</u>	<u>89.200</u>
Likvide beholdninger	<u>1</u>	<u>312</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>91.819</u>	<u>89.512</u>
Aktiver i alt	<u>91.819</u>	<u>89.512</u>
Passiver		
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	80.000	80.000
5 Overført resultat	<u>8.416</u>	<u>5.542</u>
Egenkapital i alt	<u>88.416</u>	<u>85.542</u>
Gældsforpligtelser		
Selskabsskat	903	1.470
Anden gæld	<u>2.500</u>	<u>2.500</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.403</u>	<u>3.970</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>3.403</u>	<u>3.970</u>
Passiver i alt	<u>91.819</u>	<u>89.512</u>

6 Eventualposter

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af at være komplementar i K/S Wendel-Walsrode Invest.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>6</u>	<u>0</u>
	<u>6</u>	<u>0</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	903	1.470
Regulering af tidligere års skat	<u>67</u>	<u>0</u>
	<u>970</u>	<u>1.470</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	5.542	351
Årets overførte overskud eller underskud	<u>2.874</u>	<u>5.191</u>
	<u>8.416</u>	<u>5.542</u>

6. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter som komplementar i K/S Wendel-Walsrode Invest. Aktiverne i dette kommanditselskab er ca. 0,0 mio. kr. og den samlede gældsforpligtelse udgør ca. 14,4 mio. kr.