

SDW Invest ApS

Hollændervej 23, 2 th, 1855 Frederiksberg C

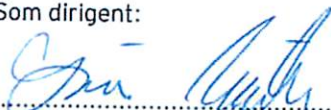
CVR-nr. 36 92 09 04

Årsrapport 2015

(fra selskabets stiftelse 11. juni - 31. december 2015)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 26. maj 2016

Som dirigent:


.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 11. juni - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 11. juni - 31. december 2015 for SDW Invest ApS.

Årsrapporten 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 fra selskabets stiftelse 11. juni - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26. maj 2016
Direktion:



Simon Damkjær Wille

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i SDW Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SDW Invest ApS for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 11. juni - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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 fra selskabets stiftelse 11. juni - 31. december 2015 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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 26. maj 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Torben Bender
statsaut. revisor

Jens Thordahl Nøhr
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	SDW Invest ApS
Adresse, postnr., by	Hollændervej 23, 2 th, 1855 Frederiksberg C
CVR-nr.	36 92 09 04
Stiftet	11. juni 2015
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	11. juni - 31. december 2015
Direktion	Simon Damkjær Wille
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed inden for handel og industri, herunder ved investering i virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for 2015 udviser et underskud på -11.390 og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 48.610 kr.

Årets resultat er negativt påvirket af etableringsomkostninger.

Selskabets regnskabsmæssige værdi af investeringer i kapitalandele udgør pr. 31. december 2015 67.622 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som har væsentlig betydning for vurdering af årsrapporten.

Forventet udvikling

Selskabets fremtidige resultater afhænger af udviklingen i selskabets kapitalandele.

Årsregnskab 11. juni - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015 7 mdr.
	Resultat m.v. af kapitalandele	-1.678
	Andre eksterne omkostninger	-9.420
	Bruttoresultat	-11.098
	Finansielle omkostninger	-292
	Årets resultat	-11.390
	Forslag til resultatdisponering	
	Overført resultat	-11.390
		-11.390

Årsregnskab 11. juni - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2015</u>
	AKTIVER	
	Anlægsaktiver	
2	Finansielle anlægsaktiver	
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>67.622</u>
		<u>67.622</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>67.622</u>
	Omsætningsaktiver	
	Likvide beholdninger	<u>18.587</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>18.587</u>
	AKTIVER I ALT	<u>86.209</u>
	PASSIVER	
	Egenkapital	
3	Selskabskapital	50.000
	Overført resultat	<u>-1.390</u>
	Egenkapital i alt	<u>48.610</u>
	Gældsforpligtelser	
	Kortfristede gældsforpligtelser	
	Anden gæld	<u>37.599</u>
		<u>37.599</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>37.599</u>
	PASSIVER I ALT	<u>86.209</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 4 Sikkerhedsstillelser
- 5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 11. juni - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 11. juni 2015	0	0	0
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	50.000	10.000	60.000
Årets resultat	0	-11.390	-11.390
Egenkapital 31. december 2015	50.000	-1.390	48.610

Årsregnskab 11. juni - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SDW Invest ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

For at opnå et retvisende billede af selskabets investeringsaktivitet er resultatopgørelsens præsentationsform ændret i forhold til årsregnskabslovens skemakrav. Resultat m.v. af kapitalandel præsenteres således som en del af den primære drift.

Resultatopgørelsen

Resultat m.v. af kapitalandele

Resultat m.v. af kapitalandele indeholder årets dagsværdiregulering af andre værdipapirer og kapitalandele

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi.

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 11. juni - 31. december

Noter

2 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 11. juni 2015	0
Tilgang i årets løb	69.300
Kostpris 31. december 2015	69.300
Værdireguleringer i årets løb	-1.678
Værdireguleringer 31. december 2015	-1.678
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	67.622

Som følge af kapitalandebes vedtægter og deltagelse i særlige investeringsaftaler påhviler der en række restriktioner og forpligtelser i relation til udlodning af udbytte m.v. Der er således indregnet den andel af kapitalandebes dagsværdi, som ledelsen har vurderet tilfalder selskabet pr. balancedagen, idet det skal fremæves, at opgørelsen af denne kan være forbundet med usikkerhed.

kr.	<u>2015</u>
3 Selskabskapital	
Selskabskapitalen er fordelt således:	
Anparter, 50.000 stk. a nom. 1,00 kr.	50.000
	<u>50.000</u>

Selskabets anpartskapital er uændret siden stiftelsen.

4 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31/12 2015.

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Som følge af virksomhedens deltagelse i investeringsaftaler kan selskabet under visse omstændigheder være forpligtet til at tilføre yderligere kapital til porteføljevirkksomheder. Selskabets resthæftelse som kommanditist overfor CIV af december 2014 K/S udgør 425 t.kr. pr. 31. december 2015.

Som følge af låneaftale vedrørende lån fra Polaris Management A/S præsenteret under anden gæld har selskabet ikke mulighed for at udlodde udbytte før end lånet er fuldt tilbagebetalt.