

## **DWS Invest ApS**

**Fredensvej 9  
8850 Bjerringbro**

**CVR. nr. 38931679**

### **Årsrapport for 2019/20**

**3. regnskabsår**

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 3. november 2020

---

William Alstrup Sørensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

|   |    |
|---|----|
| Ledelsespåtegning                                 | 3  |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet | 4  |
| Virksomhedsoplysninger                            | 5  |
| Ledelsesberetning                                 | 6  |
| Anvendt regnskabspraksis                          | 7  |
| Resultatopgørelse                                 | 11 |
| Balance   | 12 |
| Noter   | 14 |

## **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020 for DWS Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjerringbro, den 3. november 2020

### **Direktion**

William Alstrup Sørensen  
Direktør

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

### **Til den daglige ledelse i DWS Invest ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for DWS Invest ApS for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven, de internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstilling af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Bjerringbro, den 3. november 2020

### **Revisionsfirmaet Jørgen Løbner ApS**

**Statsautoriseret revisionsfirma**

CVR-nr. 29538565

Jørgen Løbner

Statsautoriseret revisor

mne18623

## Virksomhedsoplysninger

|   |  |
|---|--|
| <b>Virksomheden</b>                       | DWS Invest ApS<br>Fredensvej 9<br>8850 Bjerringbro   |
| <b>Telefon</b>                            | 51 84 46 20  |
| <b>E-mail</b>                             | ws@dws-invest.dk   |
| <b>CVR-nr.</b>                            | 38931679   |
| <b>Regnskabsår</b>                        | 1. maj 2019 - 30. april 2020   |
| <b>Direktion</b>                          | William Alstrup Sørensen, Direktør   |
| <b>Kapitalejere iht<br/>selskabsloven</b> | William Alstrup Sørensen, 50 %<br>Dennis Maretti Madsen, 50 %  |
| <b>Revisor</b>                            | Revisionsfirmaet Jørgen Løbner ApS<br>Statsautoriseret revisionsfirma<br>Nørregade 14<br>8850 Bjerringbro<br>CVR-nr.: 29538565 |

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter består i handel og investering i værdipapirer, fast ejendom og anden dermed beslægtet virksomhed.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Generelt**

Årsrapporten for DWS Invest ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### **Rapporteringsvaluta**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### **Generelt**

#### **Generelt om indregning og måling**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste og -tab**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider:

|   | <b>Brugstid</b> |
|---|-----------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år          |

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Balancen**

#### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

#### **Tilgodehavender**

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

#### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer.

Forudbetalinger der vedrører det igangværende arbejde, indregnes som forudbetalinger fra kunder under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

#### **Periodeafgrænsningsposter, aktiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Årets ændring i aktiernes samlede kursværdi indregnes med ét beløb i resultatopgørelsens finansielle poster.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### **Egenkapital**

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Hensatte forpligtelser**

#### **Udskudt skat**

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

#### **Aktuelle skatteforpligtelser**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

### **Anden gæld**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Eventualaktiver og -forpligtelser**

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Resultatopgørelse

|   | Note | 2019/20<br>kr.   | 2018/19<br>kr.   |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  |      | <b>1.353.886</b> | <b>1.300.740</b> |
| Personaleomkostninger   | 1    | 36.794           | 55.717           |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver |      | 3.656            | 0                |
| Andre driftsomkostninger  |      | 46.949           | 22.265           |
| <b>Driftsresultat</b>   |      | <b>1.266.487</b> | <b>1.222.758</b> |
| Finansielle indtægter   |      | 208.345          | 120.351          |
| Finansielle omkostninger  |      | 29.145           | 14.834           |
| <b>Resultat før skat</b>  |      | <b>1.445.687</b> | <b>1.328.275</b> |
| Skat af årets resultat  |      | 335.305          | 305.021          |
| <b>Årets resultat</b>   |      | <b>1.110.382</b> | <b>1.023.254</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                            |      |                  |                  |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen                   |      | 110.600          | 108.000          |
| Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen              |      | 800.000          | 0                |
| Overført resultat   |      | 199.782          | 915.254          |
| <b>Resultatdisponering</b>  |      | <b>1.110.382</b> | <b>1.023.254</b> |

**Balance 30. april 2020**

|   | Note | 2019/20<br>kr.   | 2018/19<br>kr.   |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>Aktiver</b>                              |      |                  |                  |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     |      | 10.984           | 0                |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>             |      | <b>10.984</b>    | <b>0</b>         |
| <b>Anlægsaktiver</b>                        |      | <b>10.984</b>    | <b>0</b>         |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser |      | 2.251.265        | 807.819          |
| Udsudte skatteaktiver                       |      | 0                | 838              |
| Andre tilgodehavender                       |      | 954.063          | 702.419          |
| Periodeafgrænsningsposter                   |      | 3.844            | 3.809            |
| <b>Tilgodehavender</b>                      |      | <b>3.209.172</b> | <b>1.514.885</b> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele         |      | 200.000          | 200.000          |
| <b>Værdipapirer og kapitalandele</b>        |      | <b>200.000</b>   | <b>200.000</b>   |
| <b>Likvide beholdninger</b>                 |      | <b>13.731</b>    | <b>479.263</b>   |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                    |      | <b>3.422.903</b> | <b>2.194.148</b> |
| <b>Aktiver</b>                              |      | <b>3.433.887</b> | <b>2.194.148</b> |

## Balance 30. april 2020

|   | Note | 2019/20<br>kr.   | 2018/19<br>kr.   |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>Passiver</b>   |      |                  |                  |
| Virksomhedskapital  | 2    | 50.000           | 50.000           |
| Overført resultat   | 3    | 1.169.211        | 969.429          |
| Udbytte for regnskabsåret   | 4    | 110.600          | 108.000          |
| Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret                                    | 5    | 0                | 0                |
| <b>Egenkapital</b>  |      | <b>1.329.811</b> | <b>1.127.429</b> |
| Hensættelser til udskudt skat   |      | 847              | 0                |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>   |      | <b>847</b>       | <b>0</b>         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                                    |      | 1.081.669        | 0                |
| Selskabsskat  |      | 632.569          | 336.616          |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring |      | 353.444          | 722.686          |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse                                    |      | 35.547           | 7.417            |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                                      |      | <b>2.103.229</b> | <b>1.066.719</b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>   |      | <b>2.103.229</b> | <b>1.066.719</b> |
| <b>Passiver</b>   |      | <b>3.433.887</b> | <b>2.194.148</b> |
| Eventualforpligtelser   | 6    |                  |                  |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger                                       | 7    |                  |                  |

## Noter

|                                | 2019/20<br>kr. | 2018/19<br>kr. |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| <b>1. Personalemkostninger</b> |                |                |
| Lønninger                      | 35.383         | 42.685         |
| Andre personaleomkostninger    | 1.411          | 13.032         |
|                                | <u>36.794</u>  | <u>55.717</u>  |

Selskabet har i regnskabsåret beskæftiget 0 fuldtidsmedarbejdere.

## 2. Selskabskapital

|                     |               |               |
|---------------------|---------------|---------------|
| Saldo primo         | 50.000        | 1             |
| Årets tilgang       | 0             | 49.999        |
| <b>Saldo ultimo</b> | <u>50.000</u> | <u>50.000</u> |

Selskabskapitalen har i 2018/19 ændret sig fra kr. 1 til kr. 50.000 pga. selskabsomdannelse fra IVS til ApS.

## 3. Overført resultat

|                              |                  |                |
|------------------------------|------------------|----------------|
| Saldo primo                  | 969.429          | 54.175         |
| Årets tilgang                | 199.782          | 865.255        |
| Overført til selskabskapital | 0                | 49.999         |
| <b>Saldo ultimo</b>          | <u>1.169.211</u> | <u>969.429</u> |

## 4. Udbytte for regnskabsåret

|                     |                |                |
|---------------------|----------------|----------------|
| Saldo primo         | 108.000        | 0              |
| Årets tilgang       | 110.600        | 108.000        |
| Årets afgang        | -108.000       | 0              |
| <b>Saldo ultimo</b> | <u>110.600</u> | <u>108.000</u> |

## 5. Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret

|                     |          |          |
|---------------------|----------|----------|
| Årets tilgang       | 800.000  | 0        |
| Årets afgang        | -800.000 | 0        |
| <b>Saldo ultimo</b> | <u>0</u> | <u>0</u> |

## 6. Eventualforpligtelser

Selskabet har i alt stillet arbejdsgarantier på kr. 795.008 pr. statusdagen.

## Noter

**2019/20**  
**kr.**

**2018/19**  
**kr.**

### **7. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Der er i pengeinstitut kontant deponeret i alt kr. 934.889 til sikkerhedsstillelse.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## William Alstrup Sørensen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-400056056515

IP: 95.138.xxx.xxx

2020-11-04 11:16:19Z

NEM ID 

## Jørgen Løbner

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:29538565-RID:1150272908576

IP: 212.130.xxx.xxx

2020-11-06 08:26:05Z

NEM ID 

## William Alstrup Sørensen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-400056056515

IP: 95.138.xxx.xxx

2020-11-10 09:41:56Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: F110W-ELONV-CVF1S-6TDX4-KUT5F-HHTEJ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>