

---

# Winterlake Invest ApS

**CVR-nr.: 39579723**

Suomisvej 1 st tv  
1927 Frederiksberg C

Årsrapport  
1. januar 2023 - 31. december 2023

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**09/04/2024**

---

**Marcus Peer Østergaard Wintersø**  
**Dirigent**

---



**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger

**Påtegninger**

Ledespåtegning

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Balance

Egenkapitalopgørelse

Noter

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden** Winterlake Invest ApS  
Suomisvej 1 st tv  
1927 Frederiksberg C

CVR-nr.: 39579723  
Regnskabsår: 01/01/2023 - 31/12/2023

# Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 01. januar 2023 - 31. december 2023 for Winterlake Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsen anser betingelserne for at udelade revision for opfyldt.

Frederiksberg, den 09/04/2024

## **Direktion**

Marcus Peer Østergaard Wintersø

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele.

Selskabet har investeret i kapitalandele i det svenske selskab, Serratura V AB ("Serratura"). Serratura har en kapitalandele i FSN Key Invest Ltd, et selskab registreret på Jersey, som investerer i FSN Capital V Invest L.P. ("Fonden"). Fonden er et kommanditselskab, som er etableret ved indgåelse af en kommanditselskabsaftale ("LPA") den 16. december 2016.

Kommanditisterne i Fonden er dels udenlandske skatteydere, dels partnere og ansatte i FSN Capital Partners AS gruppen, hvoraf nogle har investeret igennem private holdingselskaber.

Fonden investerer parallelt med kommanditselskabet FSN Capital V L.P. og kommanditselskabet FSN Capital V (B) L.P. ("Hovedfonden").

Komplementaren i både Hovedfonden og Fonden er FSN Capital GP V Limited, et selskab registreret på Jersey. Komplementaren er beskattet som Controlled Foreign Corporation ("CFC" eller "NOKUS") i Norge.

Hovedfonden forvaltes af komplementaren og modtager rådgivningsydelser fra FSN Capital AS gruppen med datterselskaber.

Fonden betaler et begrænset vederlag (management fee) til komplementaren for forvaltningen, SEK 5.000 per år, Komplementaren modtager også et management fee fra Hovedfonden beregnet som 2 procent af kommanditisternes samlede kapitalindskudsforpligtelse i Hovedfonden; efter investeringsperioden betales 1,75% af anskaffelsessummerne på investeringerne i Hovedfonden, j. LPA punkt 5.5.1.

Komplementaren og kommanditisterne i Fonden får pro rata afkast på deres investering svarende til afkast efter fradrag for omkostninger, jf. LPA punkt 7.1.1. Komplementaren modtager ikke afkast ud over pro rata afkastet på investeringen i Fonden (ingen carried interest). Komplementaren er sammen med FSN Key Invest Ltd modtager af carried interest af afkastet i Hovedfonden.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til et underskud på 5 t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 51 t.kr. og en egenkapital på 23 t.kr.

Selskabet har tabt over halvdelen af selskabskapitalen og er således omfattet af bestemmelserne i selskabslovens §119 vedrørende kapitaltab. Det er ledelsens forventning, at selskabskapitalen reetableres gennem udbytteudlodninger fra investeringer.

## Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

## Generelt

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

## Resultatopgørelse

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

### Finansielle poster

Finansielle poster består af renteomkostninger.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 poster direkte på egenkapitalen.

## Balance

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindestående.

**Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. jan. 2023 - 31. dec. 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
<b>Bruttofortjeneste/Bruttotab</b>		<b>-4.798</b>	<b>-5.420</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>-4.798</b>	<b>-5.420</b>
Øvrige finansielle omkostninger		0	-31
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>-4.798</b>	<b>-5.451</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-4.798</b>	<b>-5.451</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-4.798	-5.451
<b>I alt</b>		<b>-4.798</b>	<b>-5.451</b>

## Balance 31. december 2023

### Aktiver

	Note	2023	2022
		kr.	kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		45.864	45.864
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1</b>	<b>45.864</b>	<b>45.864</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>45.864</b>	<b>45.864</b>
Likvide beholdninger		5.445	868
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>5.445</b>	<b>868</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b>51.309</b>	<b>46.732</b>

## Balance 31. december 2023

### Passiver

	Note	2023	2022
		kr.	kr.
Registreret kapital mv.		50.000	50.000
Overført resultat		-26.691	-21.893
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>23.309</b>	<b>28.107</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	625
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		28.000	18.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>28.000</b>	<b>18.625</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>28.000</b>	<b>18.625</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>51.309</b>	<b>46.732</b>

## Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2023 - 31. dec. 2023

	<b>Registreret kapital mv.</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	50.000	-21.893	28.107
Årets resultat	0	-4.798	-4.798
Egenkapital, ultimo	50.000	-26.691	23.309

# Noter

## 1. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</b>
Kostpris primo	<u>45.864</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>45.864</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>45.864</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Serratura V AB	<u>16,66%</u>

## 2. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	<b>2023</b>
Gennemsnitligt antal ansatte	0