

LWA INVEST ApS

**Christian Xs Alle 144
2800 Kgs. Lyngby**

CVR-nr. 25 60 06 81

Årsrapport for 2022/23

(23. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 2. maj 2024

Henrik Ranis Stokholm Andersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023	10
Balance pr. 30. september 2023	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for LWA 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. september 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 2. maj 2024

Direktion

Henrik Ranis Stockholm Andersen
direktør

Bestyrelse

Jacob Ranis Stockholm Andersen
formand

Henrik Ranis Stockholm Andersen
næstformand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i LWA INVEST ApS

Manglende konklusion

Vi er blevet valgt til at revidere årsregnskabet for LWA INVEST ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi udtrykker ingen konklusion om årsregnskabet. På grund af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Grundlag for manglende konklusion

I årsregnskabet indgår regnskabsposten "Kapitalandele i kapitalinteresser" (aktiver) med en værdi svarende til t.kr. 411.890 pr. 30/9 2023. Kapitalinteresser indregnes til dagsværdi. Årets dagsværdiregulering af kapitalinteresser er indregnet i resultatopgørelsen med t.kr. 8.631 i regnskabsposten "Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser".

Vi har ikke kunne opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for den indregnede værdi af kapitalinteresser pr. 30/9 2023, samt den i regnskabsåret for perioden 1. oktober 2022 – 30. september 2023 indregnede dagsværdiregulering, i det ledelsen ikke har fremlagt tilstrækkelig dokumentation, og de nødvendige oplysninger, for den fastsatte dagsværdi pr. 30/9 2023, samt den i regnskabsåret indregnede dagsværdiregulering i resultatopgørelsen. Det har ikke på anden vis været muligt at tilvejebringe tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for indregningen og målingen af omtalte regnskabsposter. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om eventuelle ændringer af disse beløb er nødvendige, samt den mulige indvirkning af sådanne ændringer på årets resultat, balancesum og egenkapital.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som følge af ovenfor omtalte manglende revisionsbevis knyttet til regnskabsposterne ”Kapitalandele i kapitalinteresser” og ”Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser”, har det ikke været muligt for os at vurdere fuldstændigheden og nøjagtigheden af beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis af omtalte regnskabsposter, samt den til omtalte regnskabsposter knyttede note 3 ”Kapitalandele i kapitalinteresser” såvel som bestanddelen ”Egenkapitalopgørelse”.

Vi tager forbehold for beskrivelsen af kapitalinteresser i anvendt regnskabspraksis og noteoplysningen i note 3, da disse ikke indeholder tilstrækkelig praksis beskrivelse i anvendt regnskabspraksis og utilstrækkelig noteoplysningskrave jf. ÅRL § 37

I årsregnskabet sammenligningstal indgår regnskabsposten ”Kapitalandele i kapitalinteresser” (aktiver) med en værdi svarende til t.kr. 403.258 pr. 30/9 2022. Kapitalinteresser indregnes til dagsværdi. Sammenligningstallets dagsværdiregulering af kapitalinteresser er indregnet i resultatopgørelsen med t.kr. 50.269 i regnskabsposten ”Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser”.

Vi har ikke kunne opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for den indregnede værdi af kapitalinteresser pr. 30/9 2022, samt den i sammenligningsåret for perioden 1. oktober 2022 – 30. september 2022 indregnede dagsværdiregulering, i det ledelsen ikke har fremlagt tilstrækkelig dokumentation, og de nødvendige oplysninger, for den fastsatte dagsværdi pr. 30/9 2022, samt den i regnskabsåret indregnede dagsværdiregulering i resultatopgørelsen. Det har ikke på anden vis været muligt at tilvejebringe tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for indregningen og målingen af omtalte regnskabsposter. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om eventuelle ændringer af disse beløb er nødvendige, samt den mulige indvirkning af sådanne ændringer på sammenligningstal og indevirkningen på indeværende årstal.

Vi tager forbehold for valg af målemetoden for kapitalinteresser. Ledelsen har valgt at anvende ÅRL §37, stk. 1 til måling af kapitalinteresser. Det har ikke på anden vis været muligt at tilvejebringe tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for indregningen og målingen af omtalte regnskabsposter til dagsværdi, derfor skal der jf. ÅRL§ 37 stk. 4 have været målt til kostpris til t.kr. 927. Vi tager derfor forbehold for valg af målemetode.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort ansvar er at udføre en revision af årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. På grund af det forhold, der er beskrevet i ”Grundlag for manglende konklusion”, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en revisionskonklusion om 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 vor øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af afsnittet ”Grundlag for manglende konklusion”, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

Albertslund, den 2. maj 2024

Danica
Godkendt Revisionsfirma ApS
CVR-nr. 37 60 36 86

Erkan Basoda
Godkendt Revisor
mne35855

Selskabsoplysninger

Selskabet

LWA INVEST ApS
Christian Xs Alle 144
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 25 60 06 81

Regnskabsperiode: 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Stiftet: 1. september 2020

Regnskabsår: 23. regnskabsår

Hjemsted: Lyngby-Taarbæk

Bestyrelse

Jacob Ranis Stokholm Andersen, formand
Henrik Ranis Stokholm Andersen, næstformand

Direktion

Henrik Ranis Stokholm Andersen, direktør

Revision

Danica
Godkendt Revisionsfirma ApS
Roskildevej 14
2620 Albertslund

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel, herunder eje kapitalandele i virksomheder, der driver virksomhed inden for software-udvikling, konceptudvikling inden for entertainment og dermed beslægtede virksomheder

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har historisk opgjort sin investering i kapitalinteresser til dagsværdi, hvor dagsværdien primært har været baseret på konstaterede handler med aktierne i de underliggende selskaber. De underliggende virksomheder har realiseret en god performance, men der har ikke været væsentlige aktiehandler i de seneste år, hvorfor værdiansættelsen er baseret på et skøn.

Opgørelsen af dagsværdien er således behæftet med væsentlig usikkerhed ved indregning og måling, der knytter sig til værdiansættelse af en vækstorienteret, unoteret SaaS virksomhed indenfor IT sikkerhed. Der henvises til note 4

Selskabets ledelse henleder opmærksomheden til anvendt regnskabspraksis, hvor der er redegjort for væsentlige fejl i regnskabet i tidligere års årsrapporter. Kapitalandele i kapitalinteresser er tidligere år klassificeret som associerede selskaber, hvilket er ændret til kapitalandele i kapitalinteresser, idet der foreligger en Anpartshaveroverenskomst vedrørende selskabets stemmerettigheder. Ejerskabet er på 67%. Ledelsen har derfor jf. årsregnskabsloven været nødsaget til at omklassificerer kapitalandele i associerede selskaber til kapitalandele i kapitalinteresser.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på DKK 2.808.838, og selskabets balance pr. 30. september 2023 udviser en egenkapital på DKK 413.262.114.

Selskabets regnskabspraksis er ændret. Der henvises til afsnittet "Anvendt regnskabspraksis".

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LWA INVEST ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2022/23 er aflagt i DKK

Rettelse af væsentlige fejl

Der er vurderet væsentlige fejl på følgende områder:

Kapitalandele i kapitalinteresser er tidligere år klassificeret som associerede selskaber, hvilket er ændret til kapitalandele i kapitalinteresser, idet selskabet har under 5 % stemmerettigheder. Ejerskabet er på 67 %, dog er stemmerettigheder under 5 %. Ledelsen har derfor jf. årsregnskabsloven været nødsaget til at omklasificerer kapitalandele i associerede selskaber til kapitalandele i kapitalinteresser.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den ændrede regnskabspraksis er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet i sammenligningstallene.

Den akkumulerede effekt primo af praksisændringerne udgør tkr. 50.269 i resultatopgørelsen og i resultatdispoering.

I egenkapitalen er der fra bundne reserver primo overført 352.537 t.kr. til frie reserver.

Der er således ingen øvrige effekter.

Den akkumulerede virkning af de indregnede praksisændringer har ingen balancemæssig påvirkning.

Bortset fra ovennævnte områder er regnskabet uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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 det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

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 finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til dagsværdi.

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til dagsværdi efter årsregnskabslovens § 37, og en eventuel opskrivning foretages direkte i resultatopgørelsen efter årsregnskabslovens § 49, stk. 1.

Dagsværdien fastsættes på baggrund af tredjemands værdiansættelse ved kapitalforhøjelser og finansieringstilsagn samt øvrig handel med kapitalandele mellem uafhængige parter i kapitalinteresser virksomheden.

Anvendt regnskabspraxis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 til netrealisationsværdi.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til netrealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023

	Note	2022/2023 DKK	2021/2022 DKK
Bruttotab		-5.843.639	-3.380.850
Resultat før finansielle poster		-5.843.639	-3.380.850
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		8.631.216	57.388.610
Finansielle indtægter		21.268	0
Finansielle omkostninger	2	-7	-26.845
Årets resultat		2.808.838	53.980.915
		<u>2022/2023</u> DKK	<u>2021/2022</u> DKK
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		2.808.838	53.980.915
		2.808.838	53.980.915

Balance pr. 30. september 2023

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u> DKK	<u>2021/22</u> DKK
Aktiver			
Kapitalandele i kapitalinteresser	3	411.889.635	403.258.419
Finansielle anlægsaktiver		411.889.635	403.258.419
Anlægsaktiver i alt		411.889.635	403.258.419
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		70.063	70.063
Andre tilgodehavender		12.842	102.152
Periodeafgrænsningsposter		0	750.000
Tilgodehavender		82.905	922.215
Likvide beholdninger		1.488.005	6.471.066
Omsætningsaktiver i alt		1.570.910	7.393.281
Aktiver i alt		413.460.545	410.651.700

Balance pr. 30. september 2023

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u> DKK	<u>2021/22</u> DKK
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		413.137.114	410.328.276
Egenkapital		413.262.114	410.453.276
Hensættelse til udskudt skat		172.174	172.174
Hensatte forpligtelser i alt		172.174	172.174
Anden gæld		26.257	26.250
Kortfristede gældsforpligtelser		26.257	26.250
Gældsforpligtelser i alt		26.257	26.250
Passiver i alt		413.460.545	410.651.700
Usikkerhed ved indregning og måling	4		
Eventualforpligtelser	5		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført re- sultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022	125.000	410.328.276	410.453.276
Årets resultat	0	2.808.838	2.808.838
Egenkapital 30. september 2023	125.000	413.137.114	413.262.114

	Virksomheds- kapital	Reserve for dagsværdi	Overført re- sultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021	125.000	352.537.149	3.810.212	356.472.361
Nettoeffekt ved fejl i regnskabet 2021/2022	0	-352.537.149	352.537.149	0
Korrigeret egenkapital 1. oktober 2021	125.000	0	356.347.361	356.472.361
Årets resultat	0	0	53.980.915	53.980.915
Egenkapital 30. september 2022	125.000	0	410.328.276	410.453.276

Noter

	<u>2022/2023</u>	<u>2021/2022</u>
	DKK	DKK
1 Personalemkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>7</u>	<u>26.845</u>
	<u><u>7</u></u>	<u><u>26.845</u></u>
3 Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris 1. oktober 2022	<u>927.086</u>	<u>927.086</u>
Kostpris 30. september 2023	<u>927.086</u>	<u>927.086</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2022	402.331.333	352.062.710
Årets opskrivning	<u>8.631.216</u>	<u>50.268.623</u>
Værdireguleringer 30. september 2023	<u>410.962.549</u>	<u>402.331.333</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	<u><u>411.889.635</u></u>	<u><u>403.258.419</u></u>

Kapitalandele i kapitalinteresser specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Eje- randel	Egenkapital	Årets resultat
Tristate Invest I ApS *	København	67%	617.803.562	-21.852
Tristate Invest II ApS *	København	67%	-35.332	-3.648
			<u>617.768.230</u>	<u>-25.500</u>

Noter

4 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har historisk opgjort sin investering i kapitalinteresser til dagsværdi, hvor dagsværdien primært har været baseret på konstaterede handler med aktierne i de underliggende selskaber. De underliggende virksomheder har realiseret en god performance, men der har ikke været væsentlige aktiehandler i de seneste år, hvorfor værdiansættelsen er baseret på et skøn.

Opgørelsen af dagsværdien er således behæftet med væsentlig usikkerhed ved indregning og måling, der knytter sig til værdiansættelse af en vækstorienteret, unoteret SaaS virksomhed indenfor IT sikkerhed.

5 Eventualforpligtelser

Selskabet har pr. 30. september 2023 et ikke indregnet skatteaktiv på t.kr. 1.458

Der er ingen eventualforpligtelser.