

Revidata

Kenny Mencke · Michel Mandrup · Minna Jensen · Anne Haarløv
Registrerede revisorer

Erhvervsstyrelsen

PW1 A/S
Furesølund 14
2830 Virum

Årsrapport 1/10 2015 - 30/9 2016 14. regnskabsår

CVR-nr : 27 36 72 24

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 10. marts 2017
Underskrevet elektronisk, se bagerste side

Peter Westheimer
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Indholdsfortegnelse	1
Selskabsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for året 1/10 2015 - 30/9 2016	10
Balance pr. 30. september 2016	11
Noter til årsregnskabet	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

Navn: PW1 A/S
Furesølund 14
2830 Virum

CVR-nr.: 27 36 72 24
Regnskabsår: 1/10 2015 - 30/9 2016

Bestyrelse

Lone Fabricius Westheimer
Peter Westheimer
Katrine Fabricius Westheimer

Direktion

Peter Westheimer

Revisor

Revidata registrerede revisorer A/S
Bagsværdvej 92
2800 Kgs. Lyngby

**Erklæringsgivende
revisor:**

Michel Mandrup

Datterselskaber

PW Entreprise ApS, Virum

Westheimer Ejendomsselskab ApS, Virum

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 1/10 2015 - 30/9 2016, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning samt årsregnskabet, indeholdende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven.

Selskabet har fravalgt revision, og ledelsen erklærer at betingelserne for fravalg fortsat er opfyldt.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet. Ledelsesberetningen giver efter vor opfattelse en retvisende redegørelse.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 10. marts 2017

Underskrevet elektronisk, se bagerste side

I direktionen

Peter Westheimer

I bestyrelsen

Lone Fabricius Westheimer

Peter Westheimer

Katrine Fabricius Westheimer

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse af PW1 A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for PW1 A/S for regnskabsåret 1/10 2015 - 30/9 2016 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 og FSR - danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen 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.

Kgs. Lyngby, den 10. marts 2017
Underskrevet elektronisk, se bagerste side
Revidata registrerede revisorer A/S, CVR nr. 37029815

Michel Mandrup
Registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets primære forretningsområde er investering i værdipapirer og kapitalandele m.v.

Udvikling i regnskabsåret

Omsætning og indtjening har udviklet sig som forventet i året.

Årets resultat udgør kr. 4.099.844. Balancen udviser en samlet aktivmasse på kr. 16.599.843 og en egenkapital på kr. 11.094.889.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, der øver væsentlig indflydelse på vurderingen af selskabets økonomiske stilling pr. 30. september 2016.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Selskabet har anvendt reglerne for regnskabsklasse C for posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

Fritagelse for udarbejdelse af koncernregnskab jf. årsregnskabslovens § 110

Da koncernen ikke overskrider to af de i årsregnskabslovens § 110 opregnede størrelseskriterier, udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

Omkostninger, der er medgået til solgte varer og ydelser, er medtaget i det år, hvori indtægten fra salget er medtaget.

Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Aktiver indregnes i balancen når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå 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 indregnes aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af andre driftsindtægter, direkte omkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter lejeindtægter fra selskabets ejendomme.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede økonomiske brugstider. Aktiverne afskrives under hensyntagen til skønnet restværdi efter afsluttet brugstid.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 - 8 år

Driftsmidler, som kan straksafskrives efter gældende skatteregler, og driftsmidler med en fysisk levetid under 3 år, omkostningsføres i resultatopgørelsen i købsåret.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genanskaffelsesværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og årets regulering af udskudt skat.

Aktuel skat beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst og måles på grundlag af gældende skattesats på balancedagen.

Selskabet er administrations-/moderselskab for de tilknyttede datterselskaber i den sambeskattede koncern. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomheden fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster, hvilket medfører fuld refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til brug.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til regnskabsmæssig indre værdi og indregnes i moderselskabets balance i posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

I posten indgår den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og reguleret for urealiserede koncerninterne avancer og tab, samt nedskrevet værdi af goodwill eller badwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges i moderselskabet til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Omsætningsaktiver

Varebeholdninger

Omsætningsjendomme måles til kostpris.

Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Offentligt noterede værdipapirer måles til børskurs på balancedagen.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdien på balancedagen, når denne kan opgøres pålideligt. I øvrige tilfælde måles værdipapirer og andre kapitalandele til kostpris.

Realiserede og urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte udbetalinger vedrørende omkostninger i efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Hensættelser

Udskudte skatteaktiver

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning af udskudte skatteforpligtelser.

Udskudt skat opgøres på grundlag af gældende skatteregler på balancetidspunktet og gældende skattesats på forventet udnyttelsestidspunkt.

Gæld

Gældsforpligtelser - i øvrigt

Andre gældsforpligtelser måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal restgæld.

Aktuel skatteforpligtelse og -tilgodehavende

Aktuel skatteforpligtelse og -tilgodehavende indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige sambeskatningsindkomst for hele koncernen, reguleret for skat af tidligere års indkomster, og fratrukket betalte aconto skatter.

**Resultatopgørelse
for året 1/10 2015 - 30/9 2016**

<u>Note</u>	2015/2016	2014/2015
Bruttofortjeneste	151.640	140.997
Resultat før afskrivninger	151.640	140.997
Andre driftsomkostninger	-43.593	-47.420
Resultat af ordinær primær drift	108.047	93.577
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	305.898	-106.050
1 Finansielle indtægter	4.002.279	2.705.946
2 Finansielle omkostninger	-316.380	-670.182
Årets resultat	4.099.844	2.023.291
Forslag til resultatdisponering:		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	4.099.844	2.023.291
Disponeret i alt	4.099.844	2.023.291

Balance - Aktiver
pr. 30. september 2016

<u>Note</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Anlægsaktiver		
Materielle anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>4.541.011</u>	<u>4.235.112</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.541.011</u>	<u>4.235.112</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>4.541.011</u>	<u>4.235.112</u>
Omsætningsaktiver		
Varebeholdninger		
Varer under fremstilling	<u>4.050.000</u>	<u>4.050.000</u>
Varebeholdninger i alt	<u>4.050.000</u>	<u>4.050.000</u>
Tilgodehavender		
Periodeafgrænsningsposter	<u>6.000</u>	<u>6.000</u>
Tilgodehavender i alt	<u>6.000</u>	<u>6.000</u>
Værdipapirer og kapitalandele		
Værdipapirer og kapitalandele	<u>7.866.228</u>	<u>6.344.150</u>
Værdipapirer og kapitalandele i alt	<u>7.866.228</u>	<u>6.344.150</u>
Likvide beholdninger		
Likvide beholdninger	<u>136.604</u>	<u>141.028</u>
Likvide beholdninger i alt	<u>136.604</u>	<u>141.028</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>12.058.832</u>	<u>10.541.178</u>
Aktiver i alt	<u>16.599.843</u>	<u>14.776.290</u>

Balance - Passiver
pr. 30. september 2016

<u>Note</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Egenkapital		
4 Selskabskapital	2.665.000	2.665.000
5 Reserver for nettoopskrivning indre værdis metode	4.193.437	3.887.539
6 Overført resultat	4.236.452	442.506
Egenkapital i alt	11.094.889	6.995.045
Langfristede gældsforpligtigelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.466.736	2.099.853
Langfristede gældsforpligtigelser i alt	1.466.736	2.099.853
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Bankgæld	3.939.380	5.590.130
Modtagne forudbetalinger fra kunder	49.500	49.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser	40.000	32.500
Anden gæld	9.338	9.262
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt	4.038.218	5.681.392
Gældsforpligtigelser i alt	5.504.954	7.781.245
Passiver i alt	16.599.843	14.776.290
8 Ejerforhold		
9 Sikkerheder og pantsætninger		
10 Eventualforpligtelser og eventualaktiver		

Noter til årsregnskabet

<u>Note</u>	<u>2015/2016</u>												
<p>1 Finansielle indtægter Renter vedrørende tilknyttede og associerede virksomheder udgør t.kr. 0.</p>													
<p>2 Finansielle omkostninger Renter vedrørende tilknyttede og associerede virksomheder udgør t.kr. 64.</p>													
<p>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</p> <p>Selskabet ejer følgende kapitalandele i tilknyttede virksomheder:</p> <table style="width: 100%; margin-left: 40px; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 60%;"></th> <th style="text-align: right; width: 15%;">Resultat</th> <th style="text-align: right; width: 15%;">Egenkapital</th> <th style="text-align: right; width: 10%;">Ejerandel</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>PW Entreprise ApS, Virum</td> <td style="text-align: right;">-3.540</td> <td style="text-align: right;">1.205.542</td> <td style="text-align: right;">100%</td> </tr> <tr> <td>Westheimer Ejendomsselskab ApS, Virum</td> <td style="text-align: right;">309.439</td> <td style="text-align: right;">3.335.469</td> <td style="text-align: right;">100%</td> </tr> </tbody> </table>		Resultat	Egenkapital	Ejerandel	PW Entreprise ApS, Virum	-3.540	1.205.542	100%	Westheimer Ejendomsselskab ApS, Virum	309.439	3.335.469	100%	
	Resultat	Egenkapital	Ejerandel										
PW Entreprise ApS, Virum	-3.540	1.205.542	100%										
Westheimer Ejendomsselskab ApS, Virum	309.439	3.335.469	100%										
<p>4 Selskabskapital Aktiekapital, primo Selskabskapital i alt</p>	<p>2.665.000 2.665.000</p>												
<p>Selskabskapitalen består af 2.655 aktier á kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.</p>													
<p>5 Reserver for nettoopskrivning efter indre værdis metode Reservefond, primo Årets henlæggelser til reserve Reserver for nettoopskrivning efter indre værdis metode i alt</p>	<p>3.887.539 305.898 4.193.437</p>												
<p>6 Overført resultat Overført resultat, primo Årets overførte resultat Årets ændring reserver for nettoopskrivning Overført resultat i alt</p>	<p>442.506 4.099.844 -305.898 4.236.452</p>												
<p>7 Langfristede gældsforpligtigelser Langfristet gæld der forfalder efter 5 år udgør t.kr. 1.467.</p>													

Noter til årsregnskabet

2015/2016

Note

8 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog, som ejende minimum 5% af stemmerne eller mindst 5% og over kr. 100.000 af aktiekapitalen/anpartskapitalen på kr. 2.665.000:

Peter Westheimer, Virum

9 Sikkerheder og pantsætninger

Til sikkerhed for bankgæld, pr. 30. september 2016 t.kr. 3.939, har selskabet stillet sikkerhed i form af opbevaringsdepoter og likvide beholdninger til en samlet værdi på t.kr. 8.003 samt pant i ejendom på t.kr. 4.050. Endvidere har tredjemand kautioneret for bankgælden.

10 Eventualforpligtelser og eventualaktiver

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter, kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. balancedagen t.kr. 0. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har et skatteaktiv der ikke er indregnet i årsrapporten og udgør på balancetidspunktet t. kr. 1.924.

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.”

Peter Westheimer

Direktør

På vegne af: PW1 A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-113340022814

IP: 83.89.111.118

2017-03-13 14:34:19Z

NEM ID 

Peter Westheimer

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: PW1 A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-113340022814

IP: 83.89.111.118

2017-03-13 14:34:19Z

NEM ID 

Katrine Fabricius Westheimer

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: PW 1 A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-258190154426

IP: 83.89.111.118

2017-03-13 14:37:25Z

NEM ID 

Lone Fabricius Westheimer

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: PW1 A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-912289638016

IP: 83.89.111.118

2017-03-13 17:56:40Z

NEM ID 

Michel Mandrup-Poulsen

Registreret revisor

På vegne af: Revidata A/S

Serienummer: CVR:37029815-RID:1264770876670

IP: 152.115.53.162

2017-03-13 19:49:58Z

NEM ID 

Peter Westheimer

Dirigent

På vegne af: PW1 A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-113340022814

IP: 80.71.133.188

2017-03-14 11:34:59Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: HX02U-KJCFE-1OM5X-JBYAK-0ITV0-GN35T

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 tidsstempet 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>