

POWDER INVEST ApS

Taarbæk Strandvej 71
2930 Klampenborg

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

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

06/07/2016

Kristian Lützau
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	POWDER INVEST ApS Taarbæk Strandvej 71 2930 Klampenborg
	CVR-nr: 30545192 Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015
Bankforbindelse	Jyske Bank Strandvejen 112 2900 Hellerup
Revisor	Valentin Registreret Revisionsanpartsselskab Broholms Alle 18, 1 mf 2920 Charlottenlund DK Danmark CVR-nr: 37218847 P-enhed: 1020883657

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015, for Powder Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 06/07/2016

Direktion

Kristian Lützau
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i POWDER INVEST ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for POWDER INVEST ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering 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 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabet har tabt mere end 40% af anpartskapitalen pr. 31. december 2015, hvilket i henhold til selskabslovens § 119 kræver, at selskabets ledelse redegør for selskabets økonomiske stilling og om fornødent stiller forslag til foranstaltninger, der bør træffes. Vi henviser til det anførte i ledelsesberetningen.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 3 vedrørende selskabets fortsatte drift, hvor ledelsen redegør for usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften.

Usikkerheden henføres til om nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes. Ledelsen bedømmer, at nuværende kreditfaciliteter vil blive opretholdt og aflægges i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætningen om virksomhedens fortsatte drift. Vi er enige heri.

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.

Charlottenlund, 06/07/2016

Jan Valentin Andersen
Registreret revisor
Valentin Registreret Revisionsanpartsselskab
CVR: 37218847

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabet driver virksomhed ved investering i værdipapirer, finansielle instrumenter og fastejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for året 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et underskud på kr. 1.754.106 og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. 2.551.060.

Udviklingen skal ses i sammenhæng med en nedskrivning af på pantebrevsbeholdningen med kr. 1.235.680, som følge af at debitor ikke har betalt ydelser siden marts 2015. Pantebrevsbeholdningen er nedskrevet kr. 1.800.000 jf. den aftale selskabet har indgået den 8. februar 2016 med køber af det nødlidende pantebrev.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredstillende.

Selskabet er omfattet af kapitaltabsreglerne, jf. Selskabsloven.

Som konsekvens af det negative resultat, har selskabet en stram likviditet.

Selskabet har finansieret sine investeringer via selskabets pengeinstitut. Lån fra selskabets pengeinstitut løber instil videre og afdrages løbende. De løbende afdrag påvirker likviditeten. Dette forhold bevirker, at selskabets kapitalberedskab er behæftet med usikkerhed.

På baggrund af den stramme likviditet har kapitalejerne i selskabet løbende foretaget indbetalinger så selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt til at dække del løbende kapitalbehov.

Selskabets ledelse arbejder på at etablere nye aktiviteter, så selskabet ved egen indtjening kan retablere egenkapitalen i løbet af 2 - 3 år.

Usikkerhed ved indregning og måling

Efter ledelsens vurdering er der ikke usikkerheder ved indregning og måling af de forskellige regnskabsposter.

Usædvanlige forhold

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske forpligtelser vil fragå selskabet, og forpligtelsernes 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.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Omsætningen er af konkurrencehensyn udeladt i regnskabet, jf. Årsregnskabslovens § 32. Bruttofortjenesten er et sammendrag af posterne omsætning og vareforbrug.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta, amortiseringstillæg/ -fradrag vedrørende prioritetsgæld m.v. samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat

Årets skat, som 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Balance

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter pantebreve der er optaget til den værdi der er aftalt i overdragelses aftalen 8. februar 2016.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamling. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat		0	0
Resultat af ordinær primær drift		0	0
Andre finansielle indtægter		51.417	232.548
Øvrige finansielle omkostninger		-1.805.523	-448.461
Ordinært resultat før skat		-1.754.106	-215.913
Skat af årets resultat			0
Årets resultat		-1.754.106	-215.913
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-1.754.106	-215.913
I alt		-1.754.106	-215.913

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Tilgodehavende skat		52.556	52.556
Andre tilgodehavender		4.588	398.540
Tilgodehavender i alt		57.144	451.096
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.800.000	3.084.180
Værdipapirer og kapitalandele i alt		1.800.000	3.084.180
Likvide beholdninger		21	1.156
Omsætningsaktiver i alt		1.857.165	3.536.432
Aktiver i alt		1.857.165	3.536.432

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.	1	125.000	125.000
Overført resultat		-2.551.060	-796.954
Egenkapital i alt	2	-2.426.060	-671.954
Gæld til banker		3.719.189	3.882.589
Langfristede gældsforpligtelser i alt		3.719.189	3.882.859
Gæld til banker		2.709	
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		308.297	308.297
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.500	17.500
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		225.707	
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		9.823	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		564.036	4.208.386
Gældsforpligtelser i alt		4.283.225	4.208.386
Passiver i alt		1.857.165	3.536.432

Noter

1. Registreret kapital mv.

Anpartskapitalen består af 125 anparter a 1.000 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

2. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	125.000	-796.954	0	-671.954
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	-1.754.106	0	-1.754.106
Egenkapital ultimo	125.000	-2.551.060	0	-2.551.060

3. Oplysning om usikkerhed om going concern

Som konsekvens af det negative resultat, har selskabet en stram likviditet.

Selskabet har finansieret sine investeringer via selskabets pengeinstitut. Lån fra selskabets pengeinstitut løber indtil videre og afdrages løbende. De løbende afdrag påvirker likviditeten. Dette forhold bevirker, at selskabets kapitalberedskab er behæftet med usikkerhed.

På baggrund af den stramme likviditet har kapitalejerne i selskabet løbende foretaget indbetalinger så selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt til at dække det løbende kapitalbehov.

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

5. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har pantsat selskabets værdipapirer og indestående til Jyske Bank til sikkerhed for gæld til Jyske Bank.

Pr. 31. december 2015 var værdien af de pantsatte værdipapirer og indestående kr. 1.800.021.

Pr. 31. december 2015 havde selskabet en gæld til Jyske Bank på kr. 3.721.897 inklusiv gæld vedrørende finansielleinstrumenter.