

THW Invest ApS
CVR-nr. 31157145
Dirch Passers Alle 9, 5.
2000 Frederiksberg

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.02.2017

Dirigent

Navn: Thomas Hjort Winther

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.09.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

THW Invest ApS
Dirch Passers Alle 9, 5.
2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 31157145
Hjemsted: Frederiksberg
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Direktion

Thomas Hjort Winther

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for THW Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 28.02.2017

Direktion

Thomas Hjort Winther

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i THW Invest ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for THW Invest ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i note 2, hvori ledelsen redegør for betydelig usikkerhed ved måling af kapitalandel og tilgodehavende i associeret virksomhed, som indgår i årsregnskabet med 400 t.kr.

Selskabet har tabt mere end 50% af kapitalen. Vi henviser til note 1, hvori ledelsen har beskrevet, at ledelsen forventer, at selskabet kan reetablere den tabte kapital gennem fremtidig indtjening, samt at selskabets anpartshaver vil stille den fornødne likviditet til rådighed, for at selskabet kan fortsætte driften det kommende år. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Slagelse, den 28.02.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Jørgen Bay Simonsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje kapitalandele i associeret selskab, drive virksomhed med finansiering og investering samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 37 t.kr.

Selskabets egenkapital pr. 30.09.2016 er negativ med 723 t.kr., hvorved selskabet er omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabsloven.

Ledelsen forventer at kunne retablere kapitalen gennem fremtidig indtjening. Selskabets anpartshaver har erklæret at ville tilføre den nødvendige likviditet til at opretholde driften det kommende år, og ledelsen har på baggrund heraf aflagt årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har en kapitalandel og et tilgodehavende hos en associeret virksomhed, der på balancedagen er indregnet med i alt 400 t.kr. Det er ledelsens vurdering, at kapitalandelen og tilgodehavendet er indregnet og målt korrekt, men der knytter sig en betydelig usikkerhed til den associerede virksomheds indregning og måling af kapitalandele i dattervirksomheder.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(12.705)	(15)
Driftsresultat		(12.705)	(15)
Andre finansielle indtægter	3	2.004	2
Andre finansielle omkostninger		(26.372)	(23)
Årets resultat		(37.073)	(36)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(37.073)	(36)
		(37.073)	(36)

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		400.000	400
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>400.000</u>	<u>400</u>
Anlægsaktiver		<u>400.000</u>	<u>400</u>
Aktiver		<u><u>400.000</u></u>	<u><u>400</u></u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	125.000	125
Overført overskud eller underskud		<u>(848.083)</u>	<u>(811)</u>
Egenkapital		<u>(723.083)</u>	<u>(686)</u>
Bankgæld		215.266	320
Anden gæld	6	<u>907.817</u>	<u>766</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.123.083</u>	<u>1.086</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.123.083</u>	<u>1.086</u>
Passiver		<u>400.000</u>	<u>400</u>
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(811.010)	(686.010)
Årets resultat	0	(37.073)	(37.073)
Egenkapital ultimo	125.000	(848.083)	(723.083)

Noter

1. Going concern

Selskabets egenkapital pr. 30.09.2016 er negativ med 723 t.kr., hvorved selskabet er omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabsloven. Ledelsen forventer at kunne reetablere kapitalen gennem fremtidig indtjening. Selskabets anpartshaver har erklæret at ville tilføre den nødvendige likviditet til at opretholde driften det kommende år.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har en kapitalandel og et tilgodehavende hos associeret virksomhed, der på balancedagen er indregnet med i alt 400 t.kr. Ledelsen har ved aflæggelsen af årsrapporten vurderet, at kapitalandelen og tilgodehavendet er indregnet og målt korrekt, men der knytter sig en betydelig usikkerhed til kapitalandelen og tilgodehavendet som følge af usikkerhed vedrørende den associerede virksomheds indregning og måling af kapitalandele i dattervirksomheder.

3. Andre finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
	2.004	2
	<u>2.004</u>	<u>2</u>

Noter

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgodehaver hos associerede virksomheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	500.002	400.000
Tilgange	0	760.000
Afgange	0	(760.000)
Kostpris ultimo	500.002	400.000
Nedskrivninger primo	(500.002)	0
Nedskrivninger ultimo	(500.002)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	400.000

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder:					
KRING Group A/S	København	A/S	33,33	(768.456)	757.947

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
5. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	125	1.000,00	125.000
	125		125.000

6. Anden gæld

Anden gæld består af gæld til anpartshaver på 898 t.kr. samt skyldige omkostninger på 10 t.kr.