



TKW HOLDING A/S

Bøgelunden 10
8300 Odder

CVR-nr. 78679913

Årsrapport 2019/20

1. juli 2019 - 30. juni 2020

35. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 1. december 2020

Torsten Wegener
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|----|
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet | 4 |
| Virksomhedsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Noter | 14 |

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for TKW HOLDING A/S.

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. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet anses som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mårslet, den 24. november 2020

Direktion

Torsten Wegener

Adm. direktør

Bestyrelse

Betta Vibeke Wegener

Formand

Christina Krüger Wegener

Torsten Wegener

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i TKW HOLDING A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for TKW HOLDING A/S for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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, de internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark.

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

Risskov, den 24. november 2020

Risskov Revision
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 31574994

Tore Christensen
Statsautoriseret revisor
mne19690

Virksomhedsoplysninger

| | |
|---------------------|--|
| Virksomheden | TKW HOLDING A/S Bøgelunden 10 8300 Odder |
| Telefon | 20719400 |
| CVR-nr. | 78679913 |
| Stiftelsesdato | 1. juli 1985 |
| Regnskabsår | 1. juli 2019 - 30. juni 2020 |
| Bestyrelse | Betta Vibeke Wegener Christina Krüger Wegener Torsten Wegener, Adm. direktør |
| Direktion | Torsten Wegener, Adm. direktør |
| Revisor | Risskov Revision Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Brunbjergvej 3 8240 Risskov |
| Telefon | 86174333 |
| E-mail | info@rr.dk |
| Hjemmeside | www.rr.dk |
| CVR-nr. | 31574994 |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive konsulent- og investeringsvirksomhed samt administration.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 udviser et resultat på kr. 521.470, og selskabets balance pr. 30. juni 2020 udviser en balancesum på kr. 10.313.568, og en egenkapital på kr. 10.281.033.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Den hastige spredning af corona-virus i Danmark og resten af verden har nødvendiggjort en række restriktioner fra de danske myndigheder, hvilket potentielt kan få store samfundsmæssige konsekvenser.

Selskabet forventer ikke at gøre brug af de vedtagne støttetiltag fra myndighederne.

Ledelsen vurderer, at selskabet ikke bliver direkte berørt af Covid-19 og aflægger regnskabet uden ændringer i skøn, vurderinger, going concern og regnskabspraksis.

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet øvrige begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for TKW HOLDING A/S for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Selskabet har endvidere valgt at følge anbefalingerne i Regnskabsvejledning for regnskabsklasse B- og C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede og associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer, som består af værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til dagsværdi. Dagsværdien af unoterede aktier/anparter er opgjort på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede aktier. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede leasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

| | Note | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
|---|------|-----------------|-----------------|
| Bruttotab | | -75.276 | -100.694 |
| Personaleomkostninger | 1 | -195.223 | -182.979 |
| Driftsresultat | | -270.499 | -283.673 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder | | -39.042 | -118.823 |
| Andre finansielle indtægter | | 1.387.380 | 610.973 |
| Finansielle omkostninger | | -552.073 | -475 |
| Resultat før skat | | 525.766 | 208.002 |
| Skat af årets resultat | | -4.296 | 0 |
| Årets resultat | | 521.470 | 208.002 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 521.470 | 208.002 |
| Resultatdisponering | | 521.470 | 208.002 |

Balance 30. juni 2020

| | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--|------|-------------------|------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2, 3 | 42.825 | 81.867 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 9.542.734 | 8.706.151 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 9.585.559 | 8.788.018 |
| Anlægsaktiver | | 9.585.559 | 8.788.018 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 41.400 | 79.820 |
| Tilgodehavender | | 41.400 | 79.820 |
| Likvide beholdninger | | 686.609 | 909.214 |
| Omsætningsaktiver | | 728.009 | 989.034 |
| Aktiver | | 10.313.568 | 9.777.052 |

Balance 30. juni 2020

| | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|---|------|-------------------|------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 1.215.000 | 1.215.000 |
| Overført resultat | | 9.066.033 | 8.544.563 |
| Egenkapital | | 10.281.033 | 9.759.563 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 32.535 | 17.489 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 32.535 | 17.489 |
| Gældsforpligtelser | | 32.535 | 17.489 |
| Passiver | | 10.313.568 | 9.777.052 |
| Eventualforpligtelser | 4 | | |
| Ejerskab | 5 | | |
| Udskudte skatteaktiver og forpligtelser | 6 | | |

Egenkapitalopgørelsen

| | Virksomheds kapital | Overført resultat | I alt |
|----------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2019 | 1.215.000 | 8.544.563 | 9.759.563 |
| Årets resultat | | 521.470 | 521.470 |
| Egenkapital 30. juni 2020 | 1.215.000 | 9.066.033 | 10.281.033 |

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

| | 2019/20 | 2018/19 |
|--|-----------------|-----------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 193.684 | 181.421 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.539 | 1.558 |
| | 195.223 | 182.979 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede | 1 | 1 |
| 2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris primo | 125.580 | 125.580 |
| Kostpris ultimo | 125.580 | 125.580 |
| Opskrivninger primo | -327.705 | -208.882 |
| Årets resultat | -39.042 | -118.823 |
| Opskrivninger ultimo | -366.747 | -327.705 |
| Dagsværdireguleringer primo | 283.992 | 153.992 |
| Årets reguleringer | | 130.000 |
| Dagsværdireguleringer ultimo | 283.992 | 283.992 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 42.825 | 81.867 |

3. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

| Navn | Hjemsted | Ejerandel i % | Egenkapital | Resultat |
|---------------------|----------|---------------|---------------|----------------|
| Torsten Wegener ApS | Randers | 100,00 | 42.825 | -39.042 |
| | | | 42.825 | -39.042 |

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Torsten Wegener ApS. Koncernens selskaber hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk for danske kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og fra og med regnskabsåret 2013 for selskabsskatten af koncernens sambeskattede danske indkomst.

Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Datterselskabet har tabt mere end 50 % af selskabskapitalen. Der er afgivet tilsagn fra selskabet om støtte til den løbende drift fra til datterselskabet.

5. Ejerskab

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller 5% af selskabskapitalen:

Torsten Krüger Wegener.

6. Udskudte skatteaktiver og forpligtelser

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt. Grundet usikkerhed om udnyttelsen af disse

Noter

2019/20

2018/19

nedskrives værdien til 0 kr.