

GW INVEST ApS

Årsrapport
1. juli 2012 - 30. juni 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

20/12/2013

Mikael Konnerup
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

GW INVEST ApS
Virumgårdsvej 17A
2830 Virum

CVR-nr: 26777666
Regnskabsår: 01/07/2012 - 30/06/2013

Revisor

ADDEA REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
H.C. Ørstedes Vej 50C
1879 Frederiksberg C
CVR-nr: 30072588
P-enhed: 1012795978

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 1. juli 2012 - 30. juni 2013 for GW Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 20/12/2013

Direktion

Mikael Konnerup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i GW INVEST ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for GW INVEST ApS for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013, 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. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på at selskabet har tabt hele sin anpartskapital. Vi henviser til regnskabets side 11, hvoraf det fremgår, at selskabets forpligtelser oversteg de samlede aktiver med t.kr. 67.604 pr. 30. juni 2013. Årsrapporten er aflagt efter princippet om going-concern. Som oplyst i note 1 foreligger der usikkerhed, som kan rejse tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften, hvilket vi er enige med ledelsen i.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Frederiksberg, 20/12/2013

Brian Frost Klogborg
Registreret revisor
ADDEA REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

Ledelsesberetning

Væsentligste aktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet er handel, industri og finansielle aktiviteter indirekte gennem investeringer i andre selskaber, samt direkte eller indirekte, at drive anden virksomhed, der efter direktionens skøn er forbunden dermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på t.kr. 16.513 hvilket ledelsen anser som utilfredstillende. Resultatet er negativt påvirket af kursudviklingen i porteføljeselskab, der er noteret på Nasdaq. Selskabets egenkapital er pr. balancedagen negativ med t. kr. 67.604, jævnfør ovenstående aflægges årsrapporten efter reglerne om going-concern.

Selskabets ledelse arbejder på en overdragelse af de pantsatte aktiver til panthaver, og selskabet forventes herefter likvideret.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Regnskabsåret har ikke været påvirket af usædvanlige forhold.

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis

Indledning

Årsrapporten for GW Invest ApS for 1. juli 2012 - 30. juni 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Endvidere er tilvalgt reglerne for regnskabsklasse C om måling af kapitalandele i associerede virksomheder i henhold til indre værdis metode.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som foregående år.

Generelt om indregning og måling

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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet og forpligtelsen kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hvert enkel 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. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta, amortiseringstillæg vedrørende prioritetsgæld, kontantrabatter mv. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

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.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele optages til dagsværdi på statusdagen.

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender er optaget efter individuel vurdering til de værdier som de skønnes at kunne indbringe. Der nedskrives til imødegåelse af forventet tab.

Finansielle gældsforpligtelser

Indregnes til den værdi hvormed de på balancetidspunktet kan indfries til.

Resultatopgørelse 1. jul 2012 - 30. jun 2013

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Bruttoresultat		-21.875	-15.625
Resultat af ordinær primær drift		-21.875	-15.625
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1	-16.980.602	-72.438.797
Andre finansielle indtægter	2	867.022	1.949.762
Øvrige finansielle omkostninger	3	-377.776	-16.559.818
Ordinært resultat før skat		-16.513.231	-87.064.478
Ekstraordinært resultat før skat		-16.513.231	-87.064.478
Skat af årets resultat	4	0	0
Årets resultat		-16.513.231	-87.064.478
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-16.513.231	-87.064.478
I alt		-16.513.231	-87.064.478

Balance 30. juni 2013

Aktiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.286.078	13.554.971
Finansielle anlægsaktiver i alt	5	4.286.078	13.554.971
Anlægsaktiver i alt		4.286.078	13.554.971
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	7.711.709
Tilgodehavender i alt		0	7.711.709
Omsætningsaktiver i alt		0	7.711.709
AKTIVER I ALT		4.286.078	21.266.680

Balance 30. juni 2013

Passiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Registreret kapital mv.	6	175.000	175.000
Overført resultat		-67.779.229	-51.265.998
Egenkapital i alt	7	-67.604.229	-51.090.998
Gæld til banker		58.861.999	59.397.322
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		2.141.064	2.119.190
Skyldig selskabsskat		0	0
Anden gæld		10.887.244	10.841.166
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		71.890.307	72.357.678
Gældsforpligtelser i alt		71.890.307	72.357.678
PASSIVER I ALT		4.286.078	21.266.680

Noter

1. Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

	2012/2013 kr.	2011/2012 kr.
Regulering af kapitalandele	-16.980.602	-72.438.797
	-16.980.602	-72.438.797

2. Andre finansielle indtægter

	2012/2013 kr.	2011/2012 kr.
Renter, associerede virksomheder	0	1.119.641
Realiserede kursgevinster, lån	535.322	0
Urealiseret kursgevinster, lån	331.700	830.121
	867.022	1.949.762

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2012/2013 kr.	2011/2012 kr.
Renter, moderselskab	0	807.402
Urealiserede kurstab, lån	0	13.016.622
Øvrige	377.776	2.735.794
	377.776	16.559.818

4. Skat af årets resultat

	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	0	0

5. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	165.892.256
Tilgang	7.711.709
Afgang	0
Kostpris ultimo	173.603.965
Nettoopskrivninger primo	-152.337.285
Årets værdiregulering	-16.980.602
Nettoopskrivninger ultimo	-169.317.887
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.286.078

6. Registreret kapital mv.

Virksomhedskapitalen fordeler sig på 1.750 anparter á 100 kr.
Anparterne er ikke opdelt i klasser

	kr.
Ændringer i anpartskapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Anpartskapital	175.000
Tilgang	0
Anpartskapital ultimo	175.000

7. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Overført resultat kr.	Ialt kr.
Saldo primo	175.000	-51.265.998	-51.090.998
Årets resultat	0	-16.513.231	-16.513.231
Egenkapital ultimo	175.000	-67.779.229	-67.604.229

8. Oplysning om usikkerhed om going concern

Selskabets egenkapital er negativ, ledelsen har besluttet at afvikle selskabet, og har fortsatte drøftelser med selskabets långivere herom. Vi henviser endvidere til ledelsesberetningen.

Ledelsen er bekendt med reglerne i selskabslovens § 119.

9. Oplysning om eventualforpligtelser

Samtlige aktiver er sat til sikkerhed for lån i kreditinstitutter.