BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

Thor Future Invest ApS

CVR-nr. 32 13 92 05

Årsrapport for 2013

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.05.14

Thor Keller Enevoldsen
Dirigent

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

Aalborg
Voergaardvej 2
9200 Aalborg SV

Tel.: 98 18 72 00
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 11
Noter	12 - 13

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

Thor Future Invest ApS
c/o Thor Enevoldsen
Hørretløkken 148
8320 Mårslet
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 32 13 92 05

Direktion

Thor Keller Enevoldsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Middelfart Sparekasse

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.13 - 31.12.13 for Thor Future Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mårslet, den 19. maj 2014

Direktionen

Thor Keller Enevoldsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Thor Future Invest ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Thor Future Invest ApS for regnskabsåret 01.01.13 - 31.12.13, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 revisionshandlinger 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 selskabets 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 selskabets 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. 31.12.13 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.13 - 31.12.13 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for efterfølgende begivenheder og væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, da selskabet i perioden indtil 31.12.14 har forpligtet sig til på anfordring ad én eller flere gange at tilføre SMAC Retail A/S den likviditet som måtte være nødvendig for, at SMAC Retail A/S kan indfri sine forpligtelser i takt med, at de forfalder. Det er endnu usikkert, om bestyrelsen i SMAC Retail A/S gør indeståelsen for tilførsel af likviditet gældende. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at der i så fald kan opnås finansiering hertil, og har derfor aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhederne og valget af regnskabsprincip.

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.

Aalborg, den 19. maj 2014

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Skou Jacobsen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at besidde kapitalandele i datterselskaber og associerede selskaber, at drive investeringsvirksomhed samt anden dermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.13 - 31.12.13 udviser et resultat på DKK -30.235. Balancen viser en egenkapital på DKK -33.388.

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen og er dermed omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens §119.

Ledelsen forventer, at kapitalen reetableres via indtjeningen i de kommende år.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har i perioden indtil 31.12.14 forpligtiget sig til på anfordring ad én eller flere gange at tilføre SMAC Retail A/S den likviditet som måtte være nødvendig for, at SMAC Retail A/S kan indfri sine forpligtelser i takt med, at de forfalder.

Resultatopgørelse

Note		2013 DKK	2012 DKK
	Bruttotab	**-11.875**	**-8.125**
	Andre finansielle omkostninger	-18.360	-17.530
	Resultat før skat	**-30.235**	**-25.655**
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	**-30.235**	**-25.655**

Forslag til resultatdisponering

	Overført resultat	-30.235	-25.655
	I alt	**-30.235**	**-25.655**

Balance

AKTIVER

Note		31.12.13 DKK	31.12.12 DKK
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	600.000	600.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**600.000**	**600.000**
	Anlægsaktiver i alt	**600.000**	**600.000**
	Likvide beholdninger	**9**	**134**
	Omsætningsaktiver i alt	**9**	**134**
	Aktiver i alt	**600.009**	**600.134**

PASSIVER

	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-158.388	-128.153
3	**Egenkapital i alt**	**-33.388**	**-3.153**
	Anden gæld	633.397	603.287
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**633.397**	**603.287**
	Gældsforpligtelser i alt	**633.397**	**603.287**
	Passiver i alt	**600.009**	**600.134**

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Der er ikke angivet sammenligningstal, da der er tale om selskabets første regnskabsår.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

Udbytte fra kapitalandele, der indregnes til kostpris, indtægtsføres i modervirksomheden i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed og efterfølgende begivenheder

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.13 - 31.12.13 er følgende usikkerhed og efterfølgende begivenheder væsentlige at bemærke, idet de har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Usikkerhed om going concern

Det er endnu usikkert, om bestyrelsen i SMAC Retail A/S gør nedenstående indestående for tilførsel af likviditet gældende. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at der i så fald kan opnås finansiering hertil, og har derfor aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje.

Efterfølgende begivenheder

Selskabet har i perioden indtil 31.12.14 forpligtet sig til på anfordring ad én eller flere gange at tilføre SMAC Retail A/S den likviditet som måtte være nødvendig for, at SMAC Retail A/S kan indfri sine forpligtelser i takt med, at de forfalder.

2. Kapitalandele i associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Associerede virksomheder:			
SMAC Retail A/S, Aarhus	30%	-1.100.173	-16.747

3. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse 01.01.12 - 31.12.12		
Saldo pr. 01.01.12	125.000	-102.498
Forslag til resultatdisponering	0	-25.655
Saldo pr. 31.12.12	125.000	-128.153
Egenkapitalopgørelse 01.01.13 - 31.12.13		
Saldo pr. 01.01.13	125.000	-128.153
Forslag til resultatdisponering	0	-30.235
Saldo pr. 31.12.13	125.000	-158.388

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.