



ECOMENTOR

Hvam Holding ApS

CVR-nr. 29 13 78 89

Årsrapport for 2013/14

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 07/05 2015

Nicolaj Hvam

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter til årsrapporten	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 for Hvam Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 6. maj 2015

Direktion

Nicolai Hvam

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Hvam Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hvam Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014, 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 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 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. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Ledelsen har ikke sikret afholdelse af generalforsamling senest 6 måneder efter, at ledelsen konstaterede, at halvdelen af selskabets kapital var tabt. Denne overtrædelse af selskabslovens § 119 kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Den uafhængige revisors erklæringer

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, haft udlån til selskabets kapitalejer. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor. Udlånet er indfriet på statusdagen.

Selskabet har aflagt årsrapporten for regnskabsåret for sent i forhold til bestemmelserne i årsregnskabsloven § 138, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Kgs. Lyngby, den 6. maj 2015

ECOMENTOR

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Sten Glarkrog

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hvam Holding ApS
c/o Nicolai Als Hvam
Sognegrænsen 1
2920 Gentofte

CVR-nr.: 29 13 78 89
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Stiftet: 10. oktober 2005
Hjemsted: Gentofte

Direktion

Nicolai Hvam

Revision

ECOMENTOR
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Engelsborgvej 31
2800 Kgs. Lyngby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i besiddelse af kapitalandele i dattervirksomheden Cetes ApS og ALS & HVAM Leasing ApS.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013/14 udviser et underskud på kr. 111.304, og selskabets balance pr. 30. september 2014 udviser en negativ egenkapital på kr. 35.064.

Det associerede selskab Cetes ApS, er inden godkendelse af årsrapporten taget under konkursbehandling, hvorfor der ingen regnskabstal er oplyst. Selskabet har som følge heraf valgt at nedskrive værdien af anparterne til kr. 0.

Kapitalberedskabet

Med årets underskud er over 50% af selskabskapitalen tabt. Selskabets ledelse forventer at positiv drift i datterselskabet og på baggrund heraf at selskabet gennem egen indtjening kan retablere egenkapitalen over den kommende årrække.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. oktober 2013 - 30. september 2014

	Note	2013/2014 kr.	2012/2013 kr.
Bruttotab		-7.250	-6.875
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-7.250	-6.875
Resultat før finansielle poster		-7.250	-6.875
Finansielle indtægter	1	7.256	3.193
Finansielle omkostninger	2	<u>-111.310</u>	<u>-2.060</u>
Resultat før skat		-111.304	-5.742
Skat af årets resultat	3	<u>0</u>	<u>-1</u>
Årets resultat		<u>-111.304</u>	<u>-5.743</u>
 Resultatdisponering			
Overført overskud		<u>-111.304</u>	<u>-5.743</u>
		<u>-111.304</u>	<u>-5.743</u>

Balance pr. 30. september 2014

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	80.000	102.300
Finansielle anlægsaktiver		80.000	102.300
Anlægsaktiver i alt		80.000	102.300
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		106.951	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	0	36.106
Tilgodehavender		106.951	36.106
Likvide beholdninger		-41	4
Omsætningsaktiver i alt		106.910	36.110
Aktiver i alt		186.910	138.410

Balance pr. 30. september 2014

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-160.064	-48.760
Egenkapital	7	-35.064	76.240
Selskabsdeltagere og ledelse		189.795	0
Langfristede gældsforpligtelser	8	189.795	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		10	55.919
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		25.919	0
Anden gæld		6.250	6.251
Kortfristede gældsforpligtelser		32.179	62.170
Gældsforpligtelser i alt		221.974	62.170
Passiver i alt		186.910	138.410
Eventualposter m.v.	9		

Noter til årsrapporten

	<u>2013/2014</u>	<u>2012/2013</u>
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	3.951	0
Andre finansielle indtægter	<u>3.305</u>	<u>3.193</u>
	<u>7.256</u>	<u>3.193</u>
2 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	102.300	0
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	2.171	2.045
Andre finansielle omkostninger	<u>6.839</u>	<u>15</u>
	<u>111.310</u>	<u>2.060</u>
3 Skat af årets resultat		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>1</u>
	<u>0</u>	<u>1</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Als & Hvam Leasing ApS	Gentofte	100%	136.205	56.205

Noter til årsrapporten

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Cetes ApS	Ølstykke	45,01%

Det associerede selskab Cetes ApS, er inden ledelsens godkendelse af årsrapporten taget under konkursbehandling, hvorfor der ingen regnskabstal er oplyst.

	2013/14 kr.	2012/13 kr.
6 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	36.106

Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen

Tilsynsråd

Lån tilbagebetalt i året	36.106	0
Rentefod (%)	10,20%	10,20%

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2013	125.000	78.344	-41.334	162.010
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-78.344	-7.426	-85.770
Korrigeret egenkapital 1. oktober 2013	125.000	0	-48.760	76.240
Årets resultat	0	0	-111.304	-111.304
Egenkapital 30. september 2014	125.000	0	-160.064	-35.064

Noter til årsrapporten

8 Langfristede gældsforpligtelser

	2013/14	2012/13
	kr.	kr.
Selskabsdeltagere og ledelse		
Mellem 1 og 5 år	189.795	0
Langfristet del	189.795	0
Øvrig kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse	25.919	0
Kortfristet del	25.919	0
	215.714	0

9 Eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Udskudt skat udgør et skatteaktiv på t.kr. 11, der kan henføres til uudnyttede skattemæssige underskud. Skatteaktivet er beregnet på baggrund af en skatteprocent på 22%. Aktivets er ikke indregnet i årsregnskabet.

Andre eventualforpligtelser

Direktionen har oplyst, at der ikke forefindes kautions-, garanti- eller lignende forpligtelser udover de i årsregnskabet nævnte forpligtelser og eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hvam Holding ApS for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Ændring i anvendt regnskabspraksis.

Selskabet har tidligere indregnet kapitalandele i associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi. Indregningen er i strid med hovedregel i årsregnskabsloven, som følge af dette har selskabet valgt at ændre regnskabspraksis. Fremover vil kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris efter de almindelige bestemmelser.

Ændringen har ikke påvirket resultat for 2013/14.

Resultat for 2012/13 er reduceret med t.kr. 14 og kapitalandele i associerede virksomheder er reduceret med t.kr. 86. Egenkapitalen er reduceret med t.kr. 86.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis

Bortset fra ovennævnte område er årsregnskabet aflagt efter samme princip som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.