Retur revisor

ECOMENTOR

Hvam Holding ApS
CVR-nummer 29137889

c/o Nicolai Als Hvam, Sognegrænsen 1
2820 Gentofte

Årsregnskab
1. oktober 2011 til 30. september 2012
7. regnskabsår

Årsregnskabet er fremlagt og godkendt på
selskabets generalforsamling d. 20 / 2 2013

27/2-13

Nicolai Als Hvam

Ecomentor Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Engelsborgvej 31, 2800 Kgs. Lyngby, Telefon 70 20 18 11, Fax 70 20 98 11
e-mail: ecomentor@ecomentor.dk, CVR-nr. 26 06 32 21

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegning	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2011 til 30. september 2012 for Hvam Holding ApS.

Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 til 30. september 2012.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 7. februar 2013

Direktionen

Nicolai Als Hvam

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Til kapitalejerne i Hvam Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hvam Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 til 30. september 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og egenkapitalopgørelse 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING, fortsat

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 til 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Lånet er forrentet i overensstemmelse med selskabslovens bestemmelser. Vi henviser til note 7 i regnskabet.

Kgs. Lyngby, den 7. februar 2013
ECOMENTOR
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Sten Glarkrog
statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Hvam Holding ApS c/o Nicolai Als Hvam, Sognegrænsen 1 2820 Gentofte
	CVR-nummer 29137889 Stiftet 10-10 2005 Hjemsted Rudersdal
Hovedaktivitet	Selskabets aktivitet består i besiddelse af kapitalandele i dattervirksomheden CETES ApS.
Direktion	Nicolai Als Hvam
Revision	ECOMENTOR Engelsborgvej 31 2800 Kgs. Lyngby

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

De væsentligste områder af den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er omtalt nedenfor.

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.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som kan udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, fortsat

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttoresultat

Af konkurrencemæssige hensyn er der foretaget sammendrag af posterne nettoomsætning og andre eksterne omkostninger under henvisning til ÅRL § 32.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomhed

Den forholdsmæssige andel af associerede virksomheds driftsresultat efter skat indtægtsføres i selskabets resultatopgørelse under indtægter af kapitalandele i associerede virksomhed.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger og tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

AKTIVER

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associeret virksomhed måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af den associerede virksomheds egenkapital.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associeret virksomhed henlægges ved overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, fortsat

PASSIVER

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået 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 samt for betalte acontoskatter.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER 2011 - 30. SEPTEMBER 2012

Note		2011 / 2012 DKK	2010 / 2011 DKK
	BRUTTOFORTJENESTE	-7.274	-6.250
1	Personaleomkostninger	0	0
	RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-7.274	-6.250
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	114.180	31.522
2	Finansielle indtægter	2.912	3.216
2	Finansielle omkostninger	-2.492	-3.170
	RESULTAT FØR SKAT	107.326	25.318
3	Skat af årets resultat	0	-8.115
	ÅRETS RESULTAT	107.326	17.203

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	64.035	0
Overført resultat	43.291	17.203
DISPONERET I ALT	107.326	17.203

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2012
AKTIVER

Note		2011 / 2012 DKK	2010 / 2011 DKK
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	173.761	59.581
	Finansielle anlægsaktiver	173.761	59.581
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	173.761	59.581
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	32.928	30.016
	Tilgodehavender	32.928	30.016
	Likvide beholdninger.....	4	5
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	32.932	30.021
	AKTIVER I ALT	206.693	89.602

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2012
PASSIVER

Note		2011 / 2012 DKK	2010 / 2011 DKK
5	Virksomhedskapital	125.000	125.000
5	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	64.035	0
5	Overført resultat	-35.591	-78.882
5	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0
	EGENKAPITAL I ALT	153.444	46.118
	Gæld til associerede virksomheder	46.999	37.234
	Selskabsskat	0	0
	Anden gæld	6.250	6.250
	Kortfristede gældsforpligtelser	53.249	43.484
	GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	53.249	43.484
	PASSIVER I ALT	206.693	89.602

6 Eventualposter
7 Transaktioner med nærtstående parter
8 Hovedaktivitet

NOTER

Note		2011 / 2012 DKK	2010 / 2011 DKK
1	**PERSONALEOMKOSTNINGER**		
	Der har ingen ansatte været i regnskabsåret.		
2	**FINANSIELLE INDTÆGTER:**		
	Renteindtægter fra selskabsdeltagere og ledelse	2.912	3.216
		2.912	3.216
2	**FINANSIELLE OMKOSTNINGER:**		
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	2.491	3.170
	Andre finansielle omkostninger	1	0
		2.492	3.170
3	**SELSKABSSKAT OG UDSKUDT SKAT**		
	Aktuel skat	0	0
	Regulering af udskudt skat	0	8.115
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT	0	8.115

NOTER

Note

4 FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris, primo	102.300
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Kostpris, ultimo	102.300
Op- og nedskrivninger, primo	-42.719
Årets resultat	114.180
Årets udbytte	0
Årets regulering	0
Op- og nedskrivninger, ultimo	71.461
REGNSKABSMÆSIG VÆRDI 30. SEP. 2012	173.761

Hovedtallene for kapitalandelene pr. 30. september 2012:

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs-mæssig værdi
Cetes ApS, Ølstykke	45,01%	386.051	253.678	173.762
		386.051	253.678	173.762

5 EGENKAPITAL

	1. okt. 2011	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat-fordeling	30. sep. 2012
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	64.035	64.035
Overført resultat	-78.882	0	43.291	-35.591
Forslag til udbytte	0	0	0	0
Saldo pr. 30. sep.	46.118	0	107.326	153.444

NOTER

Note

6 EVENTUALPOSTER M.V.

Eventualaktiver

Udskudt skat udgør et skatteaktiv på t.kr. 11, der kan henføres til uudnyttede skattemæssige underskud. Skatteaktivet er ikke indregnet i årsregnskabet.

Eventualforpligtelser

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

7 TRANSAKTIONER MED NÆRTSTÅENDE PARTER

Selskabet har mellemværende med ledelse på t.kr. 33. Beløbet er renteberegnet med 9,7 %. Der har i årets løb ingen transaktioner været foruden renteberegning.

8 HOVEDAKTIVITET

Selskabets aktivitet består i besiddelse af kapitalandele i dattervirksomheden CETES ApS.