

Projectum Holding ApS

CVR-nr. 27 58 35 55

Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.11.12

Jesper Dohn Aaberg
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 12
Noter	13 - 15

Selskabet

Projectum Holding ApS
Kirke Værløsevej 40
3500 Værløse

Telefon: 45 88 55 44
Hjemsted: Værløse
CVR-nr.: 27 58 35 55
Stiftet: 1. januar 2004
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Carsten Stig Nilsson
Bo Præst Nielsen
Michael Speiser
Peter Kestenholz

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomhed

Projectum ApS, Værløse

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 for Projectum Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 27. november 2012

Direktionen

Carsten Stig Nilsson

Bo Præst Nielsen

Michael Speiser

Peter Kestenholz

Til kapitalejeren i Projectum Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Projectum Holding ApS for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12, 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. 30.06.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

København, den 27. november 2012

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Søren Piilgaard Henschel

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af, at eje kapitalandele i dattervirksomheden Projectum ApS

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.11 - 30.06.12 udviser et resultat på DKK 1.025.423 mod t.DKK 1.081 for tiden 01.07.10 - 30.06.11. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.501.839.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2011/12 DKK	2010/11 t.DKK
	Bruttotab	-11.128	-9
	Indtægt af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.022.664	1.084
1	Andre finansielle indtægter	16.920	16
2	Andre finansielle omkostninger	-1.608	-11
	Resultat før skat	1.026.848	1.080
3	Skat af årets resultat	-1.425	1
	Årets resultat	1.025.423	1.081

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	584.886	661
Forslag til udbytte for regnskabsåret	460.000	400
Overført resultat	-19.463	20
I alt	1.025.423	1.081

Note	AKTIVER	30.06.12	30.06.11
		DKK	t.DKK
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.831.476	1.209
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.831.476	1.209
	Anlægsaktiver i alt	1.831.476	1.209
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	573.788	616
	Tilgodehavende selskabsskat	99.575	55
	Tilgodehavender i alt	673.363	671
	Omsætningsaktiver i alt	673.363	671
	Aktiver i alt	2.504.839	1.880

PASSIVER

	Selskabskapital	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.246.476	662
	Overført resultat	670.363	690
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	460.000	400
5	Egenkapital i alt	2.501.839	1.877
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.000	3
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.000	3
	Gældsforpligtelser i alt	3.000	3
	Passiver i alt	2.504.839	1.880

6 Eventualforpligtelser

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

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.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som 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.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

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

	2011/12 DKK	2010/11 t.DKK
1. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	16.920	16
I alt	16.920	16

2. Andre finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger	1.608	11
I alt	1.608	11

3. Skatter

Årets aktuelle skat	1.425	-1
I alt	1.425	-1

30.06.12	30.06.11
DKK	t.DKK

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.11	125.000	125
Kostpris pr. 30.06.12	125.000	125
Opskrivninger pr. 30.06.11	1.083.812	972
Årets resultat	1.022.664	1.084
Udbytte	-400.000	-972
Opskrivninger pr. 30.06.12	1.706.476	1.084
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.12	1.831.476	1.209

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Projectum ApS, Værløse	90%	2.034.973	1.218.383

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.10 - 30.06.11</i>				
Saldo pr. 01.07.10	125.000	0	670.080	300.000
Betalt udbytte	0	0	0	-300.000
Forslag til resultatdisponering	0	661.590	19.746	400.000
Saldo pr. 30.06.11	125.000	661.590	689.826	400.000
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.11 - 30.06.12</i>				
Saldo pr. 01.07.11	125.000	661.590	689.826	400.000
Betalt udbytte	0	0	0	-400.000
Forslag til resultatdisponering	0	584.886	-19.463	460.000
Saldo pr. 30.06.12	125.000	1.246.476	670.363	460.000

6. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for dattervirksomheders engagement hos pengeinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 500. Kaution er pt ikke aktuel.