



ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2011 - 30. SEPTEMBER 2012

ADW HOLDING APS

CVR-nr. 21 65 92 31

Godkendt på den
ordinære generalfor-
samling den 28/12 2012

Detlef Wagener

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-9
Resultatopgørelse 1. oktober 2011 - 30. september 2012	10
Balance pr. 30. september 2012	11-12
Noter	13-15

Selskab

ADW Holding ApS

Hanne Nielsens Vej 10

2840 Holte

CVR-nr. 21 65 92 31

14. regnskabsår

Hjemsted: Søllerød

Direktion

Detlef Wagener

Revision

INFO : REVISION

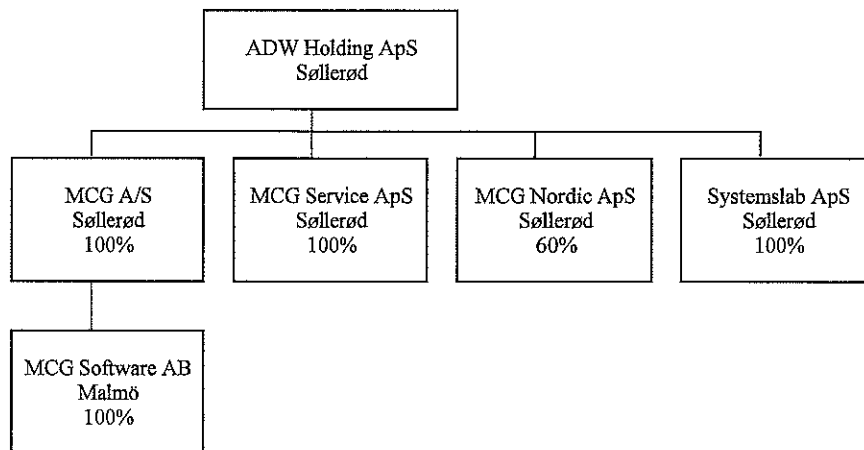
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Buddingevej 312

2860 Søborg

Vibeke Düring Jensen, statsautoriseret revisor

Helena Henriksen, revisor, HD



Hovedaktiviteter:

ADW Holding ApS' hovedaktivitet er via datterselskaber at drive virksomhed med rådgivning og investering.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold:

Resultatet af årets aktiviteter har udvist et overskud på kr. 2.002.263.

Resultatet anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets økonomiske stilling pr. 30. september 2012.

Den forventede udvikling:

Der forventes en positiv udvikling i næste regnskabsår.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for ADW Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vor 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 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 19. december 2012

I direktionen:



Detlef Wagener

Til kapitalejerne i ADW Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ADW Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 – 30. september 2012, 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 – 30. september 2012 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.

Søborg, den 19. december 2012

INFO:REVISION

statsautoriseret revisionsaktieselskab


Vibeke Düring Jensen

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN:

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 25% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med ADW Holding ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

AKTIVER:**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncern-goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

KONCERNREGNSKAB

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
2		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.069.912	1.716.458
Andre eksterne omkostninger	<u>-19.770</u>	<u>-16.192</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	2.050.142	1.700.266
Andre finansielle indtægter	0	3.000
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-59.629</u>	<u>-10.441</u>
RESULTAT FØR SKAT	1.990.513	1.692.825
1		
Skat af årets resultat	<u>11.750</u>	<u>-14.031</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>2.002.263</u></u>	<u><u>1.678.794</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.059.912	1.716.458
Overført resultat	342.351	-637.664
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>2.002.263</u></u>	<u><u>1.678.794</u></u>

<u>Note</u>		<u>30/9 2012</u>	<u>30/9 2011</u>
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>5.649.199</u>	<u>4.539.292</u>
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>5.649.199</u>	<u>4.539.292</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>5.649.199</u>	<u>4.539.292</u>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.225	122.060
1	Selskabsskat	<u>327.206</u>	<u>100.749</u>
	TILGODEHAVENDER	<u>338.431</u>	<u>222.809</u>
	VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	<u>52.320</u>	<u>55.080</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>1.584.893</u>	<u>561.999</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>1.975.644</u>	<u>839.888</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>7.624.843</u></u>	<u><u>5.379.180</u></u>

<u>Note</u>		<u>30/9 2012</u>	<u>30/9 2011</u>
	Virksomhedskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.646.176	3.586.264
	Overført resultat	858.200	515.849
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
3	EGENKAPITAL	<u>6.229.376</u>	<u>4.827.113</u>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.000	12.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.382.947	539.547
1	Selskabsskat	0	0
	Anden gæld	<u>520</u>	<u>520</u>
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>1.395.467</u>	<u>552.067</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>1.395.467</u>	<u>552.067</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>7.624.843</u></u>	<u><u>5.379.180</u></u>

1 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resul- tatopgørelsen</u>	<u>2010/11</u>
Skyldig pr. 1/10 2011	-100.749	0		
Regulering vedr. tidligere år	0		0	19.948
Betalt i året	-214.868			
Betalt acontoskat 2012	-300.000			
Betalt acontoskat 2011	-16.000			
Lempelser vedr. 2011	-90.880			
Skat af årets resultat	-11.750	0	-11.750	-5.917
Rentetillæg 2010	22.459			
Refusion, sambeskatning	<u>384.582</u>			
SKYLDIG PR. 30/9 2012	<u><u>-327.206</u></u>	<u><u>0</u></u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>-11.750</u></u>	<u><u>14.031</u></u>

2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>				
MCG A/S, Søllerød	100%	500.000	1.393.763	4.238.082
MCG Nordic ApS, Søllerød	60%	125.000	-267.613	-100.568
tilknyttede virksomheder				0
MCG Service ApS, Søllerød	100%	125.000	325.906	825.992
Systemslab ApS, Søllerød	100%	125.000	500.805	980.642
I ALT		<u>875.000</u>	<u>1.952.861</u>	<u>5.944.148</u>
<u>Elimineringer</u>				
<u>Tidligere år</u>				
Fortjeneste ved salg af rettigheder til tilknyttet virksomhed				-465.710
Afskrivninger på rettigheder erhvervet fra tilknyttet virksomhed, koncernintern andel				<u>128.070</u>
<u>2011/12</u>				
Afskrivninger på rettigheder erhvervet fra tilknyttet virksomhed, koncernintern andel				<u>42.690</u>
Samlet egenkapital i tilknyttede virksomheder efter elimineringer				<u>5.649.199</u>

3 Egenkapital	30/9 2012	30/9 2011
Virksomhedskapital pr. 30/9 2012	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Reserve for nettoopskrivning pr. 1/10 2011	3.586.264	1.727.369
Kapitalregulering i datterselskaber	0	142.437
Årets nettoopskrivning jf. resultatdisponering	<u>1.059.912</u>	<u>1.716.458</u>
Reserve for nettoopskrivning pr. 30/9 2012	<u>4.646.176</u>	<u>3.586.264</u>
Overført resultat pr. 1/10 2011	515.849	1.153.513
Overført af årets resultat jf. resultatdisponering	<u>342.351</u>	<u>-637.664</u>
Overført resultat pr. 30/9 2012	<u>858.200</u>	<u>515.849</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/10 2011	600.000	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-600.000	0
Forslag til udbytte, jf. resultatdisponeringen	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/9 2012	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
Egenkapital pr. 30/9 2012	<u><u>6.229.376</u></u>	<u><u>4.827.113</u></u>

Virksomhedskapitalen består af 125 stk. anparter á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.