

Smallwater ApS

c/o Christian Dam
Langdrøget 130
3250 Gilleleje

CVR-nr. 33367112

Årsrapport for 2012

2. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 7. maj 2013

Christian Dam
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Virksomhedsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Smallwater ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 for Smallwater ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gilleleje, den 18. april 2013

Direktion

Christian Dam

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Smallwater ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Smallwater ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden af tage forbehold herfor, henleder vi opmærksomheden på at selskabet har tabt over 50 % af sin anpartskapital og er derfor omfattet af selskabslovens bestemmelser omkring kapitaltab.

Selskabets anpartshaver har tilkendegivet at ville forsyne selskabet med den fornødne likviditet og kapital til finansiering af den fortsatte drift. Årsrapporten er som følge heraf aflagt med fortsat drift for øje.

Brøndby, den 18. april 2013

CR Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Jimmi Christensen
Statsautoriseret revisor

Bente Kristensen
Registreret revisor

Smallwater ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger	Smallwater ApS c/o Christian Dam Langdraget 130 3250 Gilleleje
CVR-nr.	33367112
Stiftelsesdato	15. december 2010
Regnskabsår	1. januar 2012 - 31. december 2012
Aktiviteter	Selskabets formål er at investere i unoterede og børsnoterede aktier
Direktion	Christian Dam
Revisor	CR Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Park Allé 350A, 2. 2605 Brøndby
Pengeinstitut	Sydbank Hillerød Sdr. Jernbanevej 18C 3400 Hillerød

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Smallwater ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Indregningsmetoder og målegrundlag

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindelig vis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Smallwater ApS

Resultatopgørelse

	Note	2012	2010/11
Administrationsomkostninger		-6.265	-7.295
Bruttoresultat		-6.265	-7.295
Resultat af primær drift		-6.265	-7.295
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		-151.864	3.379
Finansielle indtægter		2.800	2.926
Resultat før skat		-155.329	-990
Skat af årets resultat	2	-700	700
Årets resultat		-156.029	-290
Resultatdisponering			
Overført resultat		-156.029	-290
		-156.029	-290

Smallwater ApS

Balance 31. december 2012

	Note	2012	2011
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	<u>0</u>	<u>3.380</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>3.380</u>
Anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>3.380</u>
Andre tilgodehavender		72.800	70.000
Udskudte skatteaktiver		<u>0</u>	<u>700</u>
Kortfristede tilgodehavender		<u>72.800</u>	<u>70.700</u>
Likvide beholdninger		<u>5.741</u>	<u>11.631</u>
Omsætningsaktiver		<u>78.541</u>	<u>82.331</u>
Aktiver		<u>78.541</u>	<u>85.711</u>

Smallwater ApS

Balance 31. december 2012

	Note	2012	2011
Passiver			
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført resultat		-156.319	-290
Egenkapital	4	<u>-76.319</u>	<u>79.710</u>
Andre hensatte forpligtelser		148.484	0
Hensatte forpligtelser		<u>148.484</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.375	6.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1	1
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.376</u>	<u>6.001</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.376</u>	<u>6.001</u>
Passiver		<u>78.541</u>	<u>85.711</u>
Ejerskab	5		
Udskudte skatteaktiver og forpligtelser	6		

Noter

2012

2010/11

Note 1 - Fortsat drift

Selskabet har tabt over 50 % af sin anpartskapital og er derfor omfattet af selskabslovens bestemmelser omkring kapitaltab.

Selskabets anpartshaver har tilkendegivet at ville forsyne selskabet med den fornødne likviditet og kapital til finansiering af den fortsatte drift. Årsrapporten er som følge heraf aflagt med fortsat drift for øje.

Note 2 - Skat af årets resultat

Regulering af udskudt skat	700	-700
Skatter i alt	700	-700

Note 3 - Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder

Anskaffessum, primo	1	0
Tilgang i årets løb	0	1
Anskaffessum, ultimo	1	1
Op- og nedskrivninger, primo	3.379	0
Op- og nedskrivninger	-3.380	3.379
Op- og nedskrivninger ultimo	-1	3.379
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	3.380

Navn	Hjemsted	Stemme & ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
IDT A/S	Brøndby	28%	-530.301	-542.372

Noter

2012

2010/11

Note 4 - Egenkapital

Egenkapitalbevægelser

	Primo	Overført jf. resultat	Ultimo
Virksomhedskapital	80.000	0	80.000
Overført resultat	-290	-156.029	-156.319
	79.710	-156.029	-76.319

Selskabskapitalen er fordelt således:

80 stk. A-anparter af nom. kr. 1.000

80.000	80.000
80.000	80.000

Alle anparter har samme stemmerettigheder.

Der er ikke sket ændringer i selskabets kapital siden stiftelsen.

Note 5 - Ejerforhold

Følgende kapitalejer ejer minimum 5% af kapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:

Christian Dam, Gilleleje

Note 6 - Udskudte skatteaktiver og forpligtelser

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselberettigede skattemæssige underskud udgør:

1.600