

HPN Holding ApS

CVR-nr. 28 28 65 54

Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling den 3. september 2012.

Dirigent

Navn: Preben H. Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2011/12	9
Balance pr. 30. juni 2012	10
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

HPN Holding ApS
Søhegnet 10
4180 Sorø

CVR-nr.: 28 28 65 54

Hjemsted: Sorø

Regnskabsår: 1. juli 2011 - 30. juni 2012

Direktion

Preben H. Nielsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for HPN 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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 3. september 2012

Direktion

Preben H. Nielsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i HPN Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HPN Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, 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 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 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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til en anpartshaver, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Slagelse, den 3. september 2012

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Christian Hansen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter omfatter investering i tilknyttede og associerede virksomheder samt investering i øvrige værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et underskud på 442 t.kr. Resultatet vurderes som utilfredsstillende.

Der forventes et positivt resultat for 2012/13.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer og kapitalandele nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(193.162)	(278)
Bruttoresultat		(193.162)	(278)
Personaleomkostninger	1	(325.000)	(300)
Driftsresultat		(518.162)	(578)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		337.240	0
Andre finansielle indtægter	2	344.827	4.129
Andre finansielle omkostninger	3	(606.182)	(210)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(442.277)	3.341
Skat af ordinært resultat	4	0	4
Årets resultat		(442.277)	3.345
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		5.500.000	50
Overført resultat		(5.942.277)	3.295
		(442.277)	3.345

Balance pr. 30. juni 2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	500
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>1.017.131</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>1.017.131</u>	<u>500</u>
Anlægsaktiver		<u>1.017.131</u>	<u>500</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		109.432	0
Tilgodehavende selskabsskat		31.447	20
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	<u>3.939.589</u>	<u>3.149</u>
Tilgodehavender		<u>4.080.468</u>	<u>3.169</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>4.782.891</u>	<u>7.467</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>4.782.891</u>	<u>7.467</u>
Likvide beholdninger	7	<u>84.863</u>	<u>47</u>
Omsætningsaktiver		<u>8.948.222</u>	<u>10.683</u>
Aktiver		<u><u>9.965.353</u></u>	<u><u>11.183</u></u>

Balance pr. 30. juni 2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		2.241.469	8.184
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.500.000	50
Egenkapital		<u>7.866.469</u>	<u>8.359</u>
Kreditinstitutter i øvrigt		1.973.687	1.885
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	907
Anden gæld	8	125.197	32
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.098.884</u>	<u>2.824</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.098.884</u>	<u>2.824</u>
Passiver		<u><u>9.965.353</u></u>	<u><u>11.183</u></u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	8.183.746	50.000	8.358.746
Udbetalt udbytte	0	0	(50.000)	(50.000)
Årets resultat	0	(5.942.277)	5.500.000	(442.277)
Egenkapital ultimo	125.000	2.241.469	5.500.000	7.866.469

Noter

	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.	
1. Personalemkostninger			
Gager og løn	325.000	300	
	<u>325.000</u>	<u>300</u>	
	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.	
2. Andre finansielle indtægter			
Renteindtægter i øvrigt	219.666	233	
Øvrige finansielle indtægter	125.161	3.896	
	<u>344.827</u>	<u>4.129</u>	
	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.	
3. Andre finansielle omkostninger			
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	17	
Renteomkostninger i øvrigt	101.165	30	
Dagsværdireguleringer	491.335	123	
Øvrige finansielle omkostninger	13.682	40	
	<u>606.182</u>	<u>210</u>	
	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.	
4. Skat af ordinært resultat			
Regulering vedrørende tidligere år	0	(4)	
	<u>0</u>	<u>(4)</u>	
	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u> kr.	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u> kr.	<u>Andre værdipapirer og kapitalandele</u> kr.
5. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	500.000	783.157	0
Tilgange	0	0	1.017.131
Afgange	(500.000)	0	0
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>783.157</u>	<u>1.017.131</u>
Opskrivninger primo	0	(783.157)	0
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>(783.157)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.017.131</u>

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Associerede virksomheder:		
SMRL Danero SRL, under konkursbehandling	Rumænien	40

6. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavendet hos ledelsen udgør 3.940 t.kr. Der er ikke aftalt særlige vilkår for tilgodehavendet, der er forrentet med 9,7% - 10,3% i nominel rente.

Der er ikke foretaget tilbagebetaling i regnskabsåret.

7. Likvide beholdninger

Der er deponeret likvide midler på i alt 38 t.kr.

	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
8. Anden gæld		
Moms og afgifter	0	7
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	99.197	0
Andre skyldige omkostninger	26.000	25
	<u>125.197</u>	<u>32</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret værdipapirer med regnskabsmæssig værdi på 4.783 t.kr.