

Årsrapport 2011/12

CVR-nr. 18 69 32 08

Henrik Ewertsen Holding ApS

Skodsborgvej 125 B

2840 Holte

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 14. november 2012

Henrik Ewertsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Henrik Ewertsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 14. november 2012

Direktion

Henrik Ewertsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Henrik Ewertzen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Henrik Ewertzen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 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 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse. Tilgodehavendet er indregnet med 3.310.804 kr. Det er opfattelsen, at tilgodehavendet ikke er likvidt på kort sigt, hvorfor der bør ske en nedskrivning af tilgodehavendet til kurs 50, hvilket giver en værdi på 1.655.402 kr., og således betyder, at tilgodehavendet er værdiansat 1.655.402 kr. for højt.

Den uafhængige revisors erklæringer

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke 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.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet et ulovligt lån til direktionen på 3.310.804 kr., hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Glostrup, den 14. november 2012

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

H. Munkebo Christiansen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Henrik Ewertsen Holding ApS Skodsborgvej 125 B 2840 Holte
	Telefon: 47 17 37 17 Telefax: 47 17 00 09 E-mail: henrik@ewertsen.com
	CVR-nr.: 18 69 32 08 Stiftet: 29. maj 1995 Hjemsted: Rudersdal Kommune Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 18. regnskabsår
Direktion	Henrik Ewertsen
Revision	PKF Munkebo Vindelev Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
Bankforbindelser	Handelsbanken Stenløse Egedal Centret 64 3660 Stenløse

Hovedtal

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>	<u>2009/10</u>	<u>2008/09</u>	<u>2007/08</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Resultatopgørelse:					
Resultat af primær drift	-87	-87	-87	-87	-87
Finansielle poster, netto	369	326	-131	-75	-137
Årets resultat	293	259	-199	-146	-207
Balance:					
Balancesum	5.073	4.006	2.836	3.626	3.556
Egenkapital	-423	-715	-974	-775	-629

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år været besiddelse af anparter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 293 t.kr. mod 259 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Selskabet har tabt mere end 50 % af anpartskapitalen og er således omfattet af kapitaltabsreglerne jf. selskabslovens § 119. Selskabet forventer at kunne retablere selskabskapitalen ved fremtidig indtjening i datterselskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Henrik Ewertsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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, 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 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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i dattervirksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er 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 (fuld fordeling).

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Koncerngoodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i dattervirksomhed

Kapitalandel i dattervirksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat 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.

Efter sambeskatningsreglerne overtager Henrik Ewertsen Holding ApS som administrationselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede 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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-87.041	-87.041
Resultat af primær drift	-87.041	-87.041
Resultat af kapitalandel i dattervirksomhed efter skat	418.762	405.430
Andre finansielle indtægter	201.000	129.600
1 Andre finansielle omkostninger	-251.017	-209.000
Resultat før skat	281.704	238.989
2 Skat af årets resultat	11.000	19.850
Årets resultat	292.704	258.839
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	292.704	258.839
Disponeret i alt	292.704	258.839

Balance 30. juni

Aktiver			
Note		2012	2011
Anlægsaktiver			
3	Goodwill	1.131.539	1.218.580
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.131.539	1.218.580
4	Kapitalandel i dattervirksomhed	585.444	166.682
	Finansielle anlægsaktiver i alt	585.444	166.682
	Anlægsaktiver i alt	1.716.983	1.385.262
Omsætningsaktiver			
5	Udskudt skatteaktiv	0	25.981
6	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	3.310.804	2.594.820
	Tilgodehavender i alt	3.310.804	2.620.801
	Likvide beholdninger	45.335	0
	Omsætningsaktiver i alt	3.356.139	2.620.801
	Aktiver i alt	5.073.122	4.006.063

Balance 30. juni

Passiver			
Note		2012	2011
Egenkapital			
7	Anpartskapital	200.000	200.000
8	Overført resultat	-622.643	-915.347
	Egenkapital i alt	-422.643	-715.347
Gældsforpligtelser			
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.349.807	4.721.410
9	Selskabsskat	145.958	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.495.765	4.721.410
	Gældsforpligtelser i alt	5.495.765	4.721.410
	Passiver i alt	5.073.122	4.006.063
10	Eventualposter		

Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
1. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	245.000	209.000
Andre rentekomkostninger	6.017	0
	<u>251.017</u>	<u>209.000</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	-36.981	0
Årets regulering af udskudt skat	25.981	22.439
Sambeskatningsbidrag	0	-42.289
	<u>-11.000</u>	<u>-19.850</u>
3. Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. juli		2.611.236
Kostpris 30. juni		<u>2.611.236</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli		1.392.656
Årets af- og nedskrivninger		87.041
Af- og nedskrivninger 30. juni		<u>1.479.697</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni		<u>1.131.539</u>

Noter

	<u>30/6 2012</u>	<u>30/6 2011</u>
4. Kapitalandel i dattervirksomhed		
Anskaffelsessum, primo 1. juli	200.000	200.000
Kostpris 30. juni	200.000	200.000
Opskrivninger primo 1. juli	-33.318	-438.748
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	418.762	405.430
Opskrivninger 30. juni	385.444	-33.318
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	585.444	166.682

Dattervirksomhed:

	Hjemsted	Ejerandel
Tandlægeselskabet Henrik Ewertsen ApS	Stenløse	100 %

	<u>30/6 2012</u>	<u>30/6 2011</u>
5. Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. juli	25.981	48.420
Udskudt skat af årets resultat	-25.981	-22.439
	0	25.981
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Fremført underskud fra tidligere år	0	25.981
	0	25.981

6. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavende hos ledelsen kan 30. juni 2012 specificeres således:

Kategori	Rentefod	Løbetid	Restløbetid	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 30. juni 2012
Direktion	7 %	N/A	N/A	0	3.310.804

Noter

	<u>30/6 2012</u>	<u>30/6 2011</u>
7. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. juli	200.000	200.000
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli	-915.347	-1.174.186
Årets overførte overskud eller underskud	292.704	258.839
	<u>-622.643</u>	<u>-915.347</u>
9. Skyldig selskabsskat		
Beregnet selskabsskat for indeværende år	139.941	0
Rentegodtgørelse	6.017	0
	<u>145.958</u>	<u>0</u>
10. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution til sikkerhed for anden gæld 3.522 t.kr. i dattervirksomhed.