

Hamich ApS

Ved Kæret 4
2820 Gentofte
CVR-nr. 28 32 66 96

Årsrapport for 1. juli 2015 - 30. juni 2016
(12. regnskabsår)

Årsrapport er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den 22. december 2016

Mikael Ørum
dirigent

Selskabsoplysninger

Selskabet: Hamich ApS
Ved Kæret 4
2820 Gentofte

CVR-nr.: 28 32 66 96
Stiftet: 15. december 2004
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Direktion Mikael Ørum

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Hamich ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Det er ledelsens opfattelse at betingelserne for fravalg af revision er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 22. december 2016

I direktionen:

Mikael Ørum

Den uafhængige revisors erklæringer

Til den daglige ledelse i Hamich ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Hamich ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 22. december 2016

AUGUSTA REVISION
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 36 44 53 86

Nikolaj Kure Jensen
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive konsulentvirksomhed, samt at drive investeringsvirksomhed, herunder at foretage investeringer i selskaber og værdipapirer.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets aktiviteter omfatter bl.a. investeringer i biotekselskaber såvel direkte som via associeret virksomhed.

Indregning af investeringer mv. heri er behæftet med usikkerhed. Selskabets ledelse anser værdien af selskabets investeringer som forsvarlig.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. 50.056.

Egenkapitalen udgør kr. 5.109.267.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Hamich ApS for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis for måling af kapitalandele i associerede virksomheder er ændret, da ledelsen mener, at ændringen er nødvendig for at give et mere retvisende billede af selskabets finansielle stilling.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne er at balancesummen forøges med t.kr. 3.591, og at egenkapitalen ligeledes forøges med t.kr. 3.591. Ændringen har ikke har indvirkning på årets resultat.

Selskabets årsregnskab er aflagt i DKK.

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.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, direkte driftsomkostninger samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte driftsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Resultatandele i kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtigelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab 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).

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|-----------------|------------------|
| Øvrigt driftsmateriel og inventar | 5 år | 0% |
| Indretning af lejede lokaler | 10 år | 0% |

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til dagsværdi. En eventuel positiv forskel mellem kostprisen og dagsværdien indregnes direkte på egenkapitalen i posten reserve for opskrivninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af netto-aktiver på salgstidspunktet inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat indregnes i balancen med den gældende skatteprocent.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

| | Note | 2015/16 | 2014/15 |
|---|------|----------------------|-----------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 879.517 | 866.837 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | <u>-828.894</u> | <u>-695.017</u> |
| INDTJENINGSBIDRAG..... | | 50.623 | 171.820 |
| Afskrivninger | 2 | <u>-27.205</u> | <u>-13.887</u> |
| RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER | | 23.418 | 157.933 |
| Resultat fra datter- og associerede selskaber | 3 | 123.920 | 425.569 |
| Finansielle indtægter | | 0 | 25.085 |
| Finansielle omkostninger | 4 | <u>-104.287</u> | <u>-73.956</u> |
| RESULTAT FØR SKAT | | 43.051 | 534.631 |
| Skat af årets resultat | 5 | <u>7.005</u> | <u>-31.301</u> |
| ÅRETS RESULTAT | | <u><u>50.056</u></u> | <u><u>503.330</u></u> |
| OVERSKUDSDISPONERING: | | | |
| Udbytte for regnskabsåret | | 101.200 | 99.800 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 71.614 | 425.569 |
| Overført resultat | | <u>-122.758</u> | <u>-22.039</u> |
| Disponeret i alt | | <u><u>50.056</u></u> | <u><u>503.330</u></u> |

Balance

AKTIVER

| | Note | 30/06-16 | 30/06-15 |
|--|------|-------------------------|-------------------------|
| ANLÆGSAKTIVER: | | | |
| Materielle anlægsaktiver: | | | |
| Driftsmateriel og inventar | 2 | 248.233 | 257.556 |
| Indretning af lejede lokaler | 2 | <u>31.200</u> | <u>35.100</u> |
| Materielle anlægsaktiver i alt | | <u>279.433</u> | <u>292.656</u> |
| Finansielle anlægsaktiver: | | | |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 3 | 1.466.912 | 1.395.298 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 3 | <u>4.002.322</u> | <u>3.958.185</u> |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | <u>5.469.234</u> | <u>5.353.483</u> |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | | <u>5.748.667</u> | <u>5.646.139</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER: | | | |
| Tilgodehavender: | | | |
| Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser | | 0 | 1.100.000 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 546.086 | 406.801 |
| Andre tilgodehavender | | 19.946 | 24.014 |
| Periodeafgrænsningsposter | | <u>3.320</u> | <u>5.225</u> |
| Tilgodehavender i alt | | <u>569.352</u> | <u>1.536.040</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>33.313</u> | <u>33.141</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | | <u>602.665</u> | <u>1.569.181</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u>6.351.332</u> | <u>7.215.320</u> |

Balance

PASSIVER

| | Note | 30/06-16 | 30/06-15 |
|--|----------|------------------|------------------|
| EGENKAPITAL: | | | |
| Anpartskapital..... | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for opskrivninger | | 3.591.426 | 3.666.813 |
| Nettoposkrivning efter den indre værdis metode | | 997.182 | 925.568 |
| Overført overskud | | 294.459 | 417.217 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 101.200 | 99.800 |
| EGENKAPITAL I ALT | 6 | 5.109.267 | 5.234.398 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER: | | | |
| Udskudt skat | | 1.591 | 0 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT | | 1.591 | 0 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER: | | | |
| Kortfristede gældsforpligtelser: | | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 0 | 0 |
| Gæld tilknyttede virksomheder | | 1.111.998 | 1.694.392 |
| Selskabsskat | | 105.224 | 220.528 |
| Anden gæld | | 23.252 | 66.002 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 1.240.474 | 1.980.922 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT | | 1.240.474 | 1.980.922 |
| PASSIVER I ALT | | 6.351.332 | 7.215.320 |
| Kontraktlige forpligtelser og eventual poster mv. | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | Ingen | | |

Noter

| 1 Personaleomkostninger | 2015/16 | 2014/15 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Lønninger og gager..... | 823.843 | 690.320 |
| Omkostninger til social sikring..... | <u>5.051</u> | <u>4.697</u> |
| Personaleomkostninger i alt | <u><u>828.894</u></u> | <u><u>695.017</u></u> |
| | | |
| 2 Anlægsoversigt | | Drifts- |
| | Indr. af | materiel og |
| Materielle anlægsaktiver | lejede lok. | inventar |
| Kostpris 1. juli 2015..... | 39.000 | 267.543 |
| Tilgang | 0 | 13.982 |
| Afgang | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 30. juni 2016..... | <u>39.000</u> | <u>281.525</u> |
| Afskrivninger 1. juli 2015..... | 3.900 | 9.987 |
| Årets afskrivninger | <u>3.900</u> | <u>23.305</u> |
| Afskrivninger 30. juni 2016..... | <u>7.800</u> | <u>33.292</u> |
| Regnskæmsig værdi pr. 30. juni 2016..... | <u><u>31.200</u></u> | <u><u>248.233</u></u> |
| | | |
| Afskrivninger | | |
| Driftsmateriel og inventar | 23.305 | 9.987 |
| Indretning af lejede lokaler | <u>3.900</u> | <u>3.900</u> |
| Afskrivninger i alt | <u><u>27.205</u></u> | <u><u>13.887</u></u> |

Noter

| | Datter virksomhed | Ass. virksomhed |
|--|------------------------------|----------------------------|
| 3 Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede | | |
| Kostpris 1. juli 2015 | 469.730 | 291.372 |
| Tilgang | 0 | 119.524 |
| Afgang | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 30. juni 2016..... | <u>469.730</u> | <u>410.896</u> |
| Opskrivning 1. juli 2015..... | 925.568 | 3.666.813 |
| Resultat..... | 123.920 | 0 |
| Udlodninger..... | -52.306 | 0 |
| Øvrige værdireguleringer..... | <u>0</u> | <u>-75.387</u> |
| Værdireguleringer 30. juni 2016..... | <u>997.182</u> | <u>3.591.426</u> |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2016..... | <u><u>1.466.912</u></u> | <u><u>4.002.322</u></u> |

| Navn | Hjemsted | Ejerandel | Årets resultat | Egenkapital |
|-----------------------------------|----------|-----------|----------------|-------------|
| Ventac A/S | Danmark | 100% | 78.123 | 597.067 |
| Acri Invest II ApS*..... | Danmark | 100% | 45.797 | 888.789 |
| Ventac Holding (Cypern) LTD. | Cypern | 22,46% | - | - |

*Senest aflagte årsrapport pr. 31. december 2015

4 Finansielle omkostninger

Af de finansielle omkostninger udgør kr. 97.880 renter til tilknyttede virksomheder.

5 Skat af årets resultat

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 12.320 | 89.676 |
| Skat af årets resultat, sambeskatning..... | -30.162 | -61.406 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 9.246 | 3.031 |
| Regulering af hensættelse til udskudt skat | <u>1.591</u> | <u>0</u> |
| Skat af årets resultat i alt | <u><u>-7.005</u></u> | <u><u>31.301</u></u> |

Noter

| 6 Egenkapital | 01/07-15 | Bevægelser i året | Forslag til årets resultatford. | 30/06-16 |
|--|------------------|------------------------------|--|------------------|
| Anpartskapital..... | 125.000 | - | - | 125.000 |
| Reserve for opskrivninger | 3.666.813 | -75.387 | - | 3.591.426 |
| Nettoopskriv. efter den indre værdis metode | 925.568 | - | 71.614 | 997.182 |
| Overført resultat..... | 417.217 | - | -122.758 | 294.459 |
| Henlagt udbytte | 99.800 | -99.800 | 101.200 | 101.200 |
| I alt | <u>5.234.398</u> | <u>-175.187</u> | <u>50.056</u> | <u>5.109.267</u> |

Ændring af regnskabspraksis indvirkning primo

| | Egenkapital ifølge årsrapport | Ændring af regnskabs- praksis | Egenkapital ultimo korrigeret |
|---|--|--|--|
| Anpartskapital | 125.000 | - | 125.000 |
| Reserve for opskrivninger | 0 | 3.666.813 | 3.666.813 |
| Nettoopskriv. efter den indre værdis metode | 925.568 | 0 | 925.568 |
| Overført resultat..... | 417.217 | 0 | 417.217 |
| Henlagt udbytte | 99.800 | 0 | 99.800 |
| I alt | <u>1.567.585</u> | <u>3.666.813</u> | <u>5.234.398</u> |

| | 30/06-16 | 30/06-15 |
|--|-----------------|-----------------|
| Selskabskapitalen er fordelt således: | | |
| Kapitalandele, 125 stk. á nominelt kr. 1.000 | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |

Der har i de foregående 4 år hverken været kapitalforhøjelse eller -nedsættelse.

7 Kontraktlige forpligtelser og eventuel poster mv.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 65. t.kr. Leasingkontrakterne har en resttid på 10 måneder og en samlet restleasing på 54 t.kr samt pligt til at anvise en køber til en minimumspris på 319 t.kr. inkl. moms.