

Dansk Naturskifer ApS

Trautnersvej 6, 4180 Sorø

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 20 81 00 92

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 21/3 2016

Dirigent: Erik Johansen

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Dansk Naturskifer 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. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 3. marts 2016

Direktion

Erik Johansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Dansk Naturskifer ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Naturskifer ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Ringsted, den 18. marts 2016

Ecovis Danmark
statsautoriseret revisionsinteressentskab
CVR-nr. 28 93 95 23

Kurt Bülow
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Dansk Naturskifer ApS
Trautnersvej 6
4180 Sorø

CVR-nr.: 20 81 00 92
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Sorø

Direktion

Erik Johansen

Revision

Ecovis Danmark
statsautoriseret revisionsinteressentskab
Nørregade 6B
4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at investere i værdipapirer.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 306.127, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 582.420.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Administrationsomkostninger		-13.313	-17.250
Resultat af ordinær primær drift		-13.313	-17.250
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		-13.313	-17.250
Resultat før finansielle poster		-13.313	-17.250
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		312.407	128.829
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		-4.279	0
Finansielle indtægter	1	12.721	78.453
Finansielle omkostninger	2	-749	-4.351
Resultat før skat		306.787	185.681
Skat af årets resultat	3	-660	-8.866
Årets resultat		306.127	176.815
Foreslået udbytte		50.600	665.226
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-46.667	128.829
Overført overskud		302.194	-617.240
		306.127	176.815

Balance 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	212.162	199.755
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	0	4.279
Finansielle anlægsaktiver		212.162	204.034
Anlægsaktiver i alt		212.162	204.034
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		309.894	287.620
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	0	665.226
Udskudt skatteaktiv		19.388	20.710
Selskabsskat		0	6.000
Tilgodehavender		329.282	979.556
Likvide beholdninger		109.423	19.799
Omsætningsaktiver i alt		438.705	999.355
Aktiver i alt		650.867	1.203.389

Balance 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		82.162	128.829
Overført resultat		375.258	267.064
Egenkapital	7	582.420	520.893
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	6.000
Selskabsskat		7.847	11.270
Foreslået udbytte for regnskabsåret		50.600	665.226
Kortfristede gældsforpligtelser		68.447	682.496
Gældsforpligtelser i alt		68.447	682.496
Passiver i alt		650.867	1.203.389
Eventualposter m.v.	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Noter til årsrapporten

	2015 DKK	2014 DKK
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	12.655	5.970
Andre finansielle indtægter	66	72.483
	12.721	78.453
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	749	4.351
	749	4.351
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	11.270
Årets udskudte skat	1.322	882
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-662	-3.286
	660	8.866
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	130.000	130.000
Kostpris 31. december 2015	130.000	130.000
Værdireguleringer 1. januar 2015	69.755	-59.074
Årets resultat	312.407	128.829
Modtagne udbytter	-300.000	0
Værdireguleringer 31. december 2015	82.162	69.755
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	212.162	199.755

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Saxo Solution ApS	Sorø	100%	212.162	312.407

Noter til årsrapporten

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar 2015	125.000	125.000
Afgang i årets løb	-125.000	0
Kostpris 31. december 2015	0	125.000
Værdireguleringer 1. januar 2015	-120.721	-120.721
Årets afgang	120.721	0
Værdireguleringer 31. december 2015	0	-120.721
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0	4.279

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Heliopower A/S	Holte	0%	0	0

6 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	2015 DKK	2014 DKK
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	665.226

Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen

Kapitalejere

Udestående gæld	0	665.226
Rentefod (%)	0,00%	10,20%

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	128.829	267.064	520.893
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-194.000	-194.000
Årets resultat	0	0	352.794	352.794
Foreslået udbytte	0	0	-50.600	-50.600
Resultat i tilknyttede virksomheder	0	253.333	0	253.333
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-300.000	0	-300.000
Egenkapital 31. december 2015	125.000	82.162	375.258	582.420

8 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser overfor tilknyttede selskaber

Kautions- og garantiforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med datterselskabet Saxo Solution ApS. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør tkr. 107 pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Erik Johansen, Trautnersvej 6, 4180 Sorø

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Erik Johansen, Trautnersvej 6, 4180 Sorø

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dansk Naturskifer ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i DKK

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

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.

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

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

.Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Dansk Naturskifer ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.

Skyldig skat og udskudt skat

Dansk Naturskifer ApS overtager som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med modtagelse af dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.