

*Humanition ApS  
Kløvervang 47  
2970 Hørsholm*

*CVR-nummer: 26052459*

*ÅRSRAPPORT  
1. januar - 31. december 2015  
Opstillet uden revision eller review*

*(15. regnskabsår)*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den \_\_/\_\_/2016

Dirigent:

\_\_\_\_\_  
*Claus Tophøj*

INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning ..... 3

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab ..... 4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger ..... 5

Ledelsesberetning ..... 6

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015**

Anvendt regnskabspraksis ..... 7

Resultatopgørelse ..... 10

Balance ..... 11

Noter ..... 13

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for Humanition ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.  
Bestyrelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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 perioden 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 11. marts 2016

### **Bestyrelse**

Claus Tophøj  
Formand

Anders Højgaard

Erik Skaarup

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

**Til den daglige ledelse i Humanition ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Humanition ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015 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 reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Tune, den 11. marts 2016

**ALPHA REVISION I/S**

CVR-nr.: 18131595

***Lene Boldt Lindholm***

*Registreret revisor*

*medlem af FSR - danske revisorer*

SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet**

Humanition ApS  
Kløvervang 47  
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 26 05 24 59  
Stiftet: 1. maj 2001  
Hjemsted: Hørsholm  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
15. regnskabsår

**Bestyrelse**

Claus Tophøj, formand  
Anders Højgaard  
Erik Skaarup

**Direktion**

Claus Tophøj

**Revisor**

Alpha Revision I/S  
Tune Center 16  
4030 Tune

CVR-nr.: 18 13 15 95

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af eje kapitalandel i dattervirksomheder.

### **Usædvanlige forhold**

Der har ikke været væsentlige usædvanlige forhold.

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat betragtes som tilfredsstillende, trods nedskrivningen af værdipapirerne.

Årets resultat udgør kr. -14.124.515, aktivmassen kr. 91.929.516 og egenkapitalen kr. 91.908.813.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

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

### **Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Der forventes et tilfredsstillende resultat for efterfølgende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Humanition ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### **Generelt om indregning og måling**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover 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.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til revisor og edb.

#### **Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder**

Udbytte fra kapitalandele har tidligere indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Fra og med regnskabsåret 2011 benyttes undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 48, hvorefter disse udbytter indregnes, når det er kommet til selskabets kendskab, at der er afsat udbytte og dette med stor grad af sikkerhed forventes vedtaget på selskabets generalforsamling.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under aconto skatteordningen mv.

#### **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 sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Skat**

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

### **BALANCEN**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskostprisen med fradrag af afskrivninger på goodwill.

#### **Andre værdipapirer**

Andre værdipapirer, som består af værdipapirer, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked, indregnes til kostpris.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### **Udbytte**

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

#### **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 aconto skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nettorealisationstværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### **Gældsforpligtelser**

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

RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	2015	2014 kr. 1000
Andre eksterne omkostninger .....	-75.872	-44
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....	<b>-75.872</b>	<b>-44</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	217.010	306.119
Andre finansielle indtægter .....	177.391	2
Andre finansielle omkostninger.....	-14.439.072	-1
<b>RESULTAT FØR EKSTRAORDINÆRE POSTER</b> .....	<b>-14.120.543</b>	<b>306.076</b>
Ekstraordinære indtægter.....	0	13
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>-14.120.543</b>	<b>306.089</b>
1 Skat af årets resultat.....	-3.972	9
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>-14.124.515</b>	<b>306.098</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	0	48.900
Foreslået ekstraordinært udbytte for regnskabsåret.....	0	153.485
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	217.010	-13
Overført resultat.....	-14.341.525	103.726
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>-14.124.515</b>	<b>306.098</b>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

## AKTIVER

	2015	2014 kr. 1000
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	680.955	690
Andre værdipapirer og kapitalandele .....	86.686.069	101.134
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>87.367.024</b>	<b>101.824</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>	<b>87.367.024</b>	<b>101.824</b>
Andre tilgodehavender .....	7.125	1
Udskudt skatteaktiv .....	0	9
<b>Tilgodehavender .....</b>	<b>7.125</b>	<b>10</b>
<b>Likvide beholdninger .....</b>	<b>4.555.367</b>	<b>53.573</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>	<b>4.562.492</b>	<b>53.583</b>
<b>AKTIVER .....</b>	<b>91.929.516</b>	<b>155.407</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015  
PASSIVER

	2015	2014 kr. 1000
Virksomhedskapital.....	320.000	28.361
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	555.955	-27.476
Overført resultat.....	91.032.858	105.374
<b>3 EGENKAPITAL.....</b>	<b>91.908.813</b>	<b>106.259</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	20.703	37
4 Selskabsskat.....	0	0
Udbytte for regnskabsåret.....	0	49.111
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>20.703</b>	<b>49.148</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER .....</b>	<b>20.703</b>	<b>49.148</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>91.929.516</b>	<b>155.407</b>

## NOTER

	2015	2014 kr. 1000
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af udskudt skat .....	9.001	-9
Skat i datterselskab (sambeskatningsbidrag).....	-5.029	0
	<hr/>	<hr/>
<b>Skat af årets resultat i alt.....</b>	<b>3.972</b>	<b>-9</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris, primo .....	125.000	231
Afgang i årets løb .....	0	-106
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2015	125.000	125
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo .....	566.217	0
Årets resultatandele .....	217.010	0
Årets resultat dattervirksomheder.....	0	-13
Værdiregulering primo .....	0	28.041
Af-/nedskrivninger, afh. kapitalandele i tilknyttede virk.....	0	-27.463
Årets af-/nedskrivninger .....	-227.272	0
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 31. december 2015	555.955	565
	<hr/>	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....</b>	<b>680.955</b>	<b>690</b>
	<hr/>	<hr/>

Humanition Invest ApS, hjemsted: Hørsholm, anpartskapital nom. 125.000, ejerandel: 100 %. Årets resultat tkr. 217 og egenkapital tkr. 681.

## NOTER

	Primo	Kapital- regulering	Forslag til resultatdisponeri- ng	Ultimo
<b>3 Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital .....	320.000	0	0	320.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	566.217	-227.272	217.010	555.955
Overført resultat .....	105.374.383	0	-14.341.525	91.032.858
	<u>106.260.600</u>	<u>-227.272</u>	<u>-14.124.515</u>	<u>91.908.813</u>

Anpartskapitalen er opdelt i anparter á kr. 100 eller multipla heraf.

	2015	2014 kr. 1000
<b>4 Selskabsskat</b>		
Selskabsskat, primo .....	0	8.451
Betalt indkomstskat i regnskabsåret .....	0	-8.451
<b>Selskabsskat i alt.....</b>	<u>0</u>	<u>0</u>