
Dansk Selskabs Rådgivning as

Stokkerupvej 19, 3230 Græsted

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 27 07 67 69

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/5 2016

Claus B. Nielsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Dansk Selskabs Rådgivning as.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Græsted, den 27. maj 2016

Direktion

Claus B. Nielsen

Bestyrelse

Birgit B. Nielsen
formand

Claus B. Nielsen

Line Lundsby Dehler

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dansk Selskabs Rådgivning as

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Selskabs Rådgivning as 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hillerød, den 27. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Søren Petersen
statsautoriseret revisor

Morten Munk
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Dansk Selskabs Rådgivning as
Stokkerupvej 19
3230 Græsted

Telefon: 48365050

Telefax: 48365055

CVR-nr.: 27 07 67 69

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Regnskabsår: 13. regnskabsår

Hjemstedskommune: Gribskov

Bestyrelse

Birgit B. Nielsen, formand

Claus B. Nielsen

Line Lundsby Dehler

Direktion

Claus B. Nielsen

Revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Milnersvej 43

3400 Hillerød

Telefon 48 25 35 00

Telefax 48 26 58 33

www.pwc.dk

Pengeinstitut

Danske Bank

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Dansk Selskabs Rådgivning as for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er rådgivning, management og organisation.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 1.859.699, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på DKK 559.020.

Selskabets moderselskab SAN-HEAT A/S, har efter regnskabsafslutningen stillet kr. 600.000 til rådighed som ansvarlig lånekapital. Der er således en samlet positiv ansvarlig kapital efter regnskabsafslutningen.

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 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2015 DKK | 2014 TDKK |
|---|------|-------------------|---------------|
| Bruttofortjeneste | | 1.660.825 | 1.664 |
| Personaleomkostninger | 1 | -1.917.605 | -2.850 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2 | -1.412.683 | -1.022 |
| Resultat før finansielle poster | | -1.669.463 | -2.208 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -137.144 | -139 |
| Resultat før skat | | -1.806.607 | -2.347 |
| Skat af årets resultat | 4 | -53.092 | 567 |
| Årets resultat | | -1.859.699 | -1.780 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------------------------|--|-------------------|---------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 0 |
| Overført resultat | | -1.859.699 | -1.780 |
| | | -1.859.699 | -1.780 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2015 DKK | 2014 TDKK |
|---|------|------------------|--------------|
| Udviklingsprojekter | | 263.030 | 2.122 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 5 | 263.030 | 2.122 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 69.261 | 180 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 69.261 | 180 |
| Anlægsaktiver | | 332.291 | 2.302 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 90.063 | 394 |
| Andre tilgodehavender | | 600.000 | 17 |
| Udskudt skatteaktiv | | 0 | 135 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 | 9 |
| Tilgodehavender | | 690.063 | 555 |
| Omsætningsaktiver | | 690.063 | 555 |
| Aktiver | | 1.022.354 | 2.857 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2015 DKK | 2014 TDKK |
|---|------|------------------|--------------|
| Selskabskapital | | 1.111.000 | 1.111 |
| Overført resultat | | -1.670.020 | -1.068 |
| Egenkapital | 7 | -559.020 | 43 |
| Kreditinstitutter | | 1.147.830 | 1.187 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 37.838 | 153 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 643 |
| Anden gæld | | 395.706 | 831 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 1.581.374 | 2.814 |
| Gældsforpligtelser | | 1.581.374 | 2.814 |
| Passiver | | 1.022.354 | 2.857 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 8 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 9 | | |

Noter til årsregnskabet

| | 2015 | 2014 |
|--|------------------|--------------|
| | DKK | TDKK |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 1.652.496 | 2.485 |
| Pensioner | 195.700 | 274 |
| Andre omkostninger til social sikring | 38.220 | 48 |
| Andre personaleomkostninger | 31.189 | 43 |
| | <u>1.917.605</u> | <u>2.850</u> |
| 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | 828.403 | 951 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 84.280 | 71 |
| Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | 500.000 | 0 |
| | <u>1.412.683</u> | <u>1.022</u> |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 137.046 | 137 |
| Valutakurstab | 98 | 2 |
| | <u>137.144</u> | <u>139</u> |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -82.368 | -123 |
| Årets udskudte skat | 135.460 | -444 |
| | <u>53.092</u> | <u>-567</u> |

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

| | Udviklingspro- jekter |
|--|--------------------------|
| | <u>DKK</u> |
| Kostpris 1. januar | 6.987.715 |
| Afgang i årets løb | <u>-5.167.265</u> |
| Kostpris 31. december | <u>1.820.450</u> |
| | |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 4.865.878 |
| Årets nedskrivninger | -500.000 |
| Årets afskrivninger | 828.403 |
| Tilbageførte afskrivninger på årets afgang | <u>-3.636.861</u> |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>1.557.420</u> |
| | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>263.030</u> |

6 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|---|
| | <u>DKK</u> |
| Kostpris 1. januar | 1.699.633 |
| Afgang i årets løb | <u>-262.500</u> |
| Kostpris 31. december | <u>1.437.133</u> |
| | |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 1.519.842 |
| Årets afskrivninger | 84.280 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | <u>-236.250</u> |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>1.367.872</u> |
| | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>69.261</u> |

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

| | Selskabskapital | Overført resultat | I alt |
|---------------------------------|------------------|----------------------|-----------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 1.111.000 | -1.068.650 | 42.350 |
| Tilskud fra moderselskab | 0 | 1.258.329 | 1.258.329 |
| Årets resultat | 0 | -1.859.699 | -1.859.699 |
| Egenkapital 31. december | 1.111.000 | -1.670.020 | -559.020 |

Selskabskapitalen består af 1.111.000 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

2015
DKK

2014
TDKK

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

| | | |
|--|---|--------|
| Bilbogsantebrev på i alt TDKK 150, der giver pant i Mercedes-Benz til en samlet regnskabsmæssig værdi af | 0 | 78.750 |
|--|---|--------|

Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SAN-HEAT A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til skattelovens regler herom fra og med indkomståret 2012 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med indkomståret 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på udbytte for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.kr. 444, der ikke er optaget i regnskabet.

Diverse

Herudover er der ingen sikkerhedsstillelser eller eventualforpligtelser pr. 31/12 2015.

Noter til årsregnskabet

9 Nærtstående parter og ejerforhold

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

SAN-HEAT A/S, Stokkerupvej 19, 3220 Græsted

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Dansk Selskabs Rådgivning as for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

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.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 100% ejede danske modervirksomhed. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger før praksisændringen i 2014 måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsomkostninger fra og med 2014 indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|--------|
| Udviklingsomkostninger | 5 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

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.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.