

Wael Bentsen ApS

Saralystvej 15, 8270 Højbjerg

CVR-nr. 27 47 90 81

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2016.

Bo Bentsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| | |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 4 |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Noter | 9 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Wael Bentsen 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 23. maj 2016

Direktion

Bo Bentsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Wael Bentsen ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Wael Bentsen ApS for regnskabsåret 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 revisors Etiske 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.

Aarhus, den 23. maj 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Kai Ambrosius

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Wael Bentsen ApS
Saralystvej 15
8270 Højbjerg

CVR-nr.: 27 47 90 81
Hjemsted: Hjemsted
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Bo Bentsen

Revisor

Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sommervej 31C
8210 Aarhus V

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Wael Bentsen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 med tilknyttede virksomheder. 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 sambeskatte 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi. Værdiansættelsen foretages ud fra en afkastbaseret cash flow-model baseret på forventede fremtidige nettopengestrømme for en 5-årig periode samt en terminalperiode. Dagsværdien er endvidere korrigeret for netto-rentebærende gæld.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Wael Bentsen ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|----------------|------------------|
| Bruttotab | -14.106 | -10.783 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 987.032 | 894.091 |
| Andre finansielle indtægter | 25.040 | 205.578 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -496.317 | -8.571 |
| Resultat før skat | 501.649 | 1.080.315 |
| Skat af årets resultat | 54.543 | -316.305 |
| Skat af ekstraordinært resultat | 0 | 268.582 |
| Årets resultat | 556.192 | 1.032.592 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 987.032 | 0 |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 99.800 |
| Overføres til overført resultat | 0 | 932.792 |
| Disponeret fra overført resultat | -430.840 | 0 |
| Disponeret i alt | 556.192 | 1.032.592 |

Balance 31. december

| Aktiver | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 4.561.288 | 3.574.256 |
| | X3 Capital | <u>1.339.192</u> | <u>0</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>5.900.480</u> | <u>3.574.256</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>5.900.480</u> | <u>3.574.256</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | <u>277.206</u> | <u>268.582</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>277.206</u> | <u>268.582</u> |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | <u>1.378.060</u> | <u>1.972.139</u> |
| | Værdipapirer i alt | <u>1.378.060</u> | <u>1.972.139</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>1.503.133</u> | <u>1.537.663</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>3.158.399</u> | <u>3.778.384</u> |
| | Aktiver i alt | <u>9.058.879</u> | <u>7.352.640</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Egenkapital | | |
| 4 Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| 5 Overkurs ved emission | 0 | 2.715.763 |
| 6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.952.380 | 965.348 |
| 7 Overført resultat | 4.577.359 | 2.292.436 |
| 8 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 99.800 |
| Egenkapital i alt | <u>6.654.739</u> | <u>6.198.347</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Selskabsskat | 188.662 | 56.628 |
| Anden gæld | 2.215.478 | 1.097.665 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>2.404.140</u> | <u>1.154.293</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>2.404.140</u> | <u>1.154.293</u> |
| Passiver i alt | <u>9.058.879</u> | <u>7.352.640</u> |
| | | |
| 9 Eventualposter | | |

Noter

| | 2015 | 2014 |
|---|------------------|------------------|
| 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter | | |
| Selskabets væsentligste aktiviteter er administration af datterselskabet Tandlæge Bo Bentsen ApS, samt investering i værdipapirer og andre kapitalandele. | | |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, Tandlæge Bo Bentsen ApS | 71.127 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 425.190 | 8.571 |
| | 496.317 | 8.571 |
| 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | 2.608.908 | 2.608.908 |
| Kostpris 31. december 2015 | 2.608.908 | 2.608.908 |
| Opskrivninger 1. januar 2015 | 965.348 | 71.257 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 987.032 | 894.091 |
| Opskrivninger 31. december 2015 | 1.952.380 | 965.348 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | 4.561.288 | 3.574.256 |
| 4. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2015 | 125.000 | 125.000 |
| | 125.000 | 125.000 |
| 5. Overkurs ved emission | | |
| Overkurs ved emission 1. januar 2015 | 2.715.763 | 2.715.763 |
| Overført overkurs | -2.715.763 | 0 |
| | 0 | 2.715.763 |
| 6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. januar 2015 | 965.348 | 71.257 |
| Resultatandel | 987.032 | 894.091 |

Noter

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | <u>1.952.380</u> | <u>965.348</u> |
| 7. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2015 | 2.292.436 | 2.253.735 |
| Årets overførte overskud eller underskud | -430.840 | 38.701 |
| Overført overkurs | <u>2.715.763</u> | <u>0</u> |
| | <u>4.577.359</u> | <u>2.292.436</u> |
| 8. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. januar 2015 | 99.800 | 98.400 |
| Udloddet udbytte | -99.800 | -98.400 |
| Udbytte for regnskabsåret | <u>0</u> | <u>99.800</u> |
| | <u>0</u> | <u>99.800</u> |
| 9. Eventualposter | | |
| Sambeskatning | | |
| <p>Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.</p> | | |
| <p>Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.</p> | | |