

Adsidius ApS
CVR-nr. 28507739
Vedbæk Strandvej 464
2950 Vedbæk

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.06.2016

Dirigent

Navn: Ole Skov

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2015 | 9 |
| Balance pr. 31.12.2015 | 10 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015 | 12 |
| Noter | 13 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Adsidius ApS
Vedbæk Strandvej 464
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 28507739
Hjemsted: Vedbæk
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Ole Skov

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Adsidius ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 07.06.2016

Direktion

Ole Skov

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Adsidius ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Adsidius ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 for 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 07.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Keld Danielsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at besidde kapitalandele i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et overskud på 48.942 t.kr. imod et overskud på 2.566 t.kr. sidste år, årets resultat vurderes som tilfredsstillende.

Selskabet har investeringer i en række virksomheder, der alle er lønsomme og i god udvikling.

Regnskabsposten ”Anden gæld” består hovedsageligt af selskabets gæld til hovedanpartshaveren.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved udførelsen af bestyrelshverv indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og salg.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på kunstgenstande.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter værdipapirer og kapitalandele som indregnes til dagsværdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 t.kr.</u> |
|--|-------------|--------------------------|-----------------------|
| Bruttotab | | (499.150) | 408 |
| Personaleomkostninger | | (250.000) | (275) |
| Driftsresultat | | (749.150) | 133 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 58.800 | 81 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 52.463.168 | 3.009 |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 539.554 | 1.965 |
| Andre finansielle omkostninger | 2 | (3.387.967) | (2.734) |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 48.924.405 | 2.454 |
| Skat af ordinært resultat | 3 | 18.063 | 112 |
| Årets resultat | | <u>48.942.468</u> | <u>2.566</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | (9.369.585) | (4.237) |
| Overført resultat | | 58.312.053 | 6.803 |
| | | <u>48.942.468</u> | <u>2.566</u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 t.kr.</u> |
|---|-------------|---------------------|-----------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 0 | 804 |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | <u>0</u> | <u>804</u> |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 1.785.848 | 1.727 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 5.146.705 | 19.511 |
| Finansielle anlægsaktiver | 5 | <u>6.932.553</u> | <u>21.238</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>6.932.553</u> | <u>22.042</u> |
| Tilgodehavende udbytte hos associerede virksomheder | | 10.547.002 | 500 |
| Andre tilgodehavender | | 14.151 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 18.063 | 26 |
| Tilgodehavender | | <u>10.579.216</u> | <u>526</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 38.823.538 | 0 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | <u>38.823.538</u> | <u>0</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>11.702.347</u> | <u>4.526</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>61.105.101</u> | <u>5.052</u> |
| Aktiver | | <u>68.037.654</u> | <u>27.094</u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 t.kr.</u> |
|--|-------------|--------------------------|------------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 439.851 | 9.809 |
| Overført overskud eller underskud | | <u>36.594.189</u> | <u>(21.718)</u> |
| Egenkapital | | <u>37.159.040</u> | <u>(11.784)</u> |
| | | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 173.198 | 671 |
| Anden gæld | | <u>30.705.416</u> | <u>38.207</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>30.878.614</u> | <u>38.878</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>30.878.614</u> | <u>38.878</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>68.037.654</u> | <u>27.094</u> |

Eventualforpligtelser

6

Egenkapitalopgørelse for 2015

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr. | Overført overskud eller under- skud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | 9.809.436 | (21.717.864) | (11.783.428) |
| Årets resultat | 0 | (9.369.585) | 58.312.053 | 48.942.468 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 439.851 | 36.594.189 | 37.159.040 |

Noter

| | 2015 | 2014 |
|---|------------------|----------------------|
| | kr. | t.kr. |
| 1. Andre finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter i øvrigt | 101.761 | 0 |
| Dagsværdireguleringer | 379.795 | 1.965 |
| Øvrige finansielle indtægter | 57.998 | 0 |
| | 539.554 | 1.965 |
| | | |
| | 2015 | 2014 |
| | kr. | t.kr. |
| 2. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 28.198 | 27 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 1.382.140 | 1.527 |
| Dagsværdireguleringer | 1.969.465 | 1.177 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 8.164 | 3 |
| | 3.387.967 | 2.734 |
| | | |
| | 2015 | 2014 |
| | kr. | t.kr. |
| 3. Skat af ordinært resultat | | |
| Aktuel skat | (18.063) | (26) |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | (86) |
| | (18.063) | (112) |
| | | |
| | | Andre anlæg, |
| | | driftsmateri- |
| | | el og inven- |
| | | tar |
| | | kr. |
| 4. Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 803.500 |
| Tilgange | | 155.400 |
| Afgange | | (958.900) |
| Kostpris ultimo | | 0 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 0 |

Noter

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Kapitalandele i associerede virksomheder kr. |
|---------------------------------------|---|---|
| 5. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 1.345.997 | 10.082.501 |
| Tilgange | 0 | 1.672.651 |
| Kostpris ultimo | 1.345.997 | 11.755.152 |
| | | |
| Opskrivninger primo | 381.051 | 9.428.385 |
| Andel af årets resultat | 58.800 | 52.463.168 |
| Udbytte | 0 | (68.500.000) |
| Opskrivninger ultimo | 439.851 | (6.608.447) |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.785.848 | 5.146.705 |
| | Hjemsted | Ejerandel % |
| Dattervirksomheder: | | |
| Procedius ApS | Vedbæk | 100,00 |
| | Hjemsted | Ejerandel % |
| Associerede virksomheder: | | |
| Skov Nielsen Holding ApS | Vedbæk | 50,00 |
| Direct Technology Investments UK Ltd. | Storbritannien | 50,00 |
| OD Clinicial Holding ApS | Vedbæk | 50,00 |
| EasiSure GmbH | Tyskland | 33,00 |

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.