

Adsidius ApS
Kongevejen 371
2840 Holte
CVR-nr. 28507739

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.05.2018

Dirigent

Navn: Jan Bjerrum Bach

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Adsidius ApS
Kongevejen 371
2840 Holte

CVR-nr.: 28507739
Hjemsted: Rudersdal
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Steen Rode, Formand
Ole Skov

Direktion

Jan Bjerrum Bach

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 25.05.2018

Direktion

Jan Bjerrum Bach

Bestyrelse

Steen Rode
Formand

Ole Skov

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Adsidius ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Adsidius ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 25.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Keld Juel Danielsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26741

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at besidde kapitalandele i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et underskud på 1.166 t.kr. imod et underskud på 573 t.kr. sidste år, årets resultat vurderes som utilfredsstillende.

Selskabet har investeringer i en række virksomheder, det er ledelsens vurdering at der er en sund udvikling i de foretagne investeringer.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Bruttotab		(1.518.650)	(689)
Personaleomkostninger	1	(344.788)	(220)
Driftsresultat		(1.863.438)	(909)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(290.000)	(2.152)
Andre finansielle indtægter	2	4.272.913	5.248
Andre finansielle omkostninger	3	(3.259.588)	(2.800)
Resultat før skat		(1.140.113)	(613)
Skat af årets resultat	4	(25.871)	40
Årets resultat		(1.165.984)	(573)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(1.165.984)	(573)
		(1.165.984)	(573)

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.395.997	1.346
Kapitalandele i associerede virksomheder		10.465.068	610
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	0
Deposita		24.375	24
Finansielle anlægsaktiver	5	11.885.440	1.980
Anlægsaktiver		11.885.440	1.980
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		254.955	0
Andre tilgodehavender		745.000	220
Tilgodehavende selskabsskat		287.270	374
Tilgodehavender		1.287.225	594
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	38.585
Værdipapirer og kapitalandele		0	38.585
Likvide beholdninger		22.020.619	19.110
Omsætningsaktiver		23.307.844	58.289
Aktiver		35.193.284	60.269

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		34.912.936	38.819
Egenkapital		35.037.936	38.944
Gæld til tilknyttede virksomheder		123.578	164
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.548	21.090
Anden gæld		30.222	71
Kortfristede gældsforpligtelser		155.348	21.325
Gældsforpligtelser		155.348	21.325
Passiver		35.193.284	60.269
Eventualforpligtelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	582.039	38.482.032	39.189.071
Ændring i regnskabspraksis	0	(582.039)	336.614	(245.425)
Korrigeret egenkapital primo	125.000	0	38.818.646	38.943.646
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(2.739.726)	(2.739.726)
Årets resultat	0	0	(1.165.984)	(1.165.984)
Egenkapital ultimo	125.000	0	34.912.936	35.037.936

Noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	327.500	217
Andre omkostninger til social sikring	6.249	3
Andre personaleomkostninger	11.039	0
	344.788	220
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
	2017	2016
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	0	241
Dagsværdireguleringer	2.629.071	3.237
Øvrige finansielle indtægter	1.643.842	1.770
	4.272.913	5.248
	2017	2016
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	9
Renteomkostninger i øvrigt	1.305.017	955
Dagsværdireguleringer	1.954.571	1.812
Øvrige finansielle omkostninger	0	24
	3.259.588	2.800
	2017	2016
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(35.890)	(40)
Regulering vedrørende tidligere år	61.761	0
	25.871	(40)

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
5. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	1.345.997	12.785.220	1.176.643	24.375
Tilgange	50.000	10.005.000	0	0
Afgange	0	(222.651)	0	0
Kostpris ultimo	1.395.997	22.567.569	1.176.643	24.375
Opskrivninger primo	582.039	0	0	0
Ændring i anvendt regnskabspraksis	(582.039)	0	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0	0
Nedskrivninger primo	0	(12.511.766)	(1.176.643)	0
Ændring i anvendt regnskabspraksis	0	336.614	0	0
Årets nedskrivninger	0	(150.000)	0	0
Tilbageførsel ved afgang	0	222.651	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	(12.102.501)	(1.176.643)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.395.997	10.465.068	0	24.375

	Hjemsted	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
Procedius ApS	Vedbæk	100,0
EAF Procedius GP ApS	Holte	100,0

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel</u> %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:		
Skov Nielsen Holding ApS	Vedbæk	50,0
OD Clinicial Holding ApS	Vedbæk	50,0
Direct Technology Investments UK Ltd.	Storbritannien	50,0
EAF Procedius K/S	Holte	50,0

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.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har for regnskabsåret valgt at ændre dets regnskabspraksis for indregning og måling af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder, således at disse måles til kostpris, fremfor tidligere at være indregnet og målt til regnskabsmæssig indre værdi. Selskabets investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder foretages primært i mindre unoterede vækstvirksomheder. Investeringerne er således ofte forbundet med betydelige kapitalindskud, og eventuelle værditilvækster realiseres først i forbindelse med en eventuel exit eller udbyttebetaling. Det vurderes mest retvisende at indregne investeringerne ud fra kostprismetoden, således at indtægter indregnes når de realiseres, i det de løbende regnskabsmæssige resultater i virksomhederne ikke vurderes at afspejle afkastet af investeringerne.

Nedenfor er opgjort ændringen af årets tal, samt sammenligningstillene for regnskabsåret 2016:

Ændringen i regnskabspraksis har medført, at resultatet af primær drift for 2017 er øget med DKK 2.464 t.kr. (2016 DKK -2.603 t.kr), at egenkapitalen pr. 31.12.2017 er mindsket med netto DKK 245 t.kr. (31.12.2016: øget kapitalen med DKK 2.357 t.kr.), samt at balancesummen pr 31.12.2017 er øget med DKK 2.251 t.kr. (31.12.2016: reduceret balancesummen med DKK 245)

Sammenligningstillene for resultatopgørelse og balance er tilpasset den nye regnskabspraksis.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder 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 associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte tilknyttede virksomheder

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.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

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 (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.