

**JENS WARTENBERG HOLDING APS  
SKOVBAKKEN 31, 3520 FARUM  
CVR.NR. 29 81 54 29**

**ÅRSRAPPORT 2015  
7. REGNSKABSÅR**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 16. juni 2016.

---

dirigent Jens Wartenberg

**INDHOLDSFORTEGNELSE****Påtegninger**

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors erklæringer 3-4

**Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis 7-8

Resultatopgørelse 9

Balance 10-11

Noter 12-13

## LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har aflagt årsrapport for 2015 for Jens Wartenberg Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt kravene i selskabets vedtægter.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 14. juni 2016

i direktionen

---

direktør Jens Wartenberg

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Jens Wartenberg Holding ApS

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Jens Wartenberg Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde 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**

Vort 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, at 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 vurderingen 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### **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.

### **Udtalelse om ledelsesberetning**

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

Allerød, den 14. juni 2016  
GBH REVISION & RÅDGIVNING  
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Gitte Andersen  
registreret revisor  
medlem af FSR - danske revisorer

## SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Jens Wartenberg Holding ApS Skovbakken 31 3520 Farum  CVR. nr.: 29 81 54 29 Hjemsteds kommune: Furesø Regnskabsperiodens startdato: 1. januar 2015 Regnskabsperiodens slutdato: 31. december 2015
<b>Direktion</b>	Direktør Jens Wartenberg
<b>Revision</b>	GBH Revision & Rådgivning Registreret Revisionsaktieselskab M. D. Madsensvej 13 3450 Allerød
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank A/S Roskilde Afdeling Algade 24 4000 Roskilde

## **LEDELSESBERETNING FOR 2015**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i lighed med tidligere år af holdingvirksomhed.

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

Ledelsen vurderer, at resultatet for regnskabsåret 2015 har været tilfredsstillende. Ledelsen forventer et tilfredsstillende resultat for næste år.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er fra regnskabsårets afslutning og frem til i dag ikke indtrådt væsentlige forhold, som vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling, som den fremgår af årsrapporten.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Jens Wartenberg Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som foregående år.

Selskabet har i henhold til Årsregnskabslovens §110 undladet at udarbejde koncernregnskab.

De væsentligste indregnings- og målingsprincipper er følgende:

### **Resultatopgørelsen**

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

#### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger, herunder renter og realiserede samt urealiserede kursreguleringer, indregnes i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### **Skat af årets resultat**

Skat af årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat og eventuelle reguleringer fra tidligere års skatter indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med dets 100% ejede dattervirksomhed. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

### **Balancen**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele består af anparter i tilknyttede virksomheder. Anparterne måles efter indre værdis metode, hvilket bevirker, at anparterne indregnes i balancen på baggrund af selskabets forholdsmæssige ejerandel.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapital til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Selskabets andel af de tilknyttede virksomheders resultat indregnes i resultatopgørelsen.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele består af anparter associerede virksomheder. Anparterne måles til kostpris.

Hvis kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Udbytte fra associerede virksomheder indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i det år, hvor udbyttet deklarerer.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under gældsforpligtelser.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, med fradrag af skattemæssige underskud.

Ved negativ udskudt skat vil den udskudte skat blive aktiveret, såfremt det vurderes, at selskabet i de kommende år vil kunne udnytte den negative udskudte skat.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 23,5% for aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat samt en skattesats på 22% for udskudt skat.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes til dagsværdi (kursværdi) på balancedagen.

Kursreguleringer indregnes over resultatopgørelsen.

## RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2015

Noter		2014 Kr. 1.000
	Andre eksterne omkostninger	-7.188
	<b>BRUTTORESULTAT</b>	<b>-7.188</b>
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	24.305
	Andre finansielle indtægter	1.645
	Andre finansielle omkostninger	-776
	<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>17.986</b>
2	Skat af årets resultat	1.302
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>19.288</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Udbytte for regnskabsåret	101.200
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.305
	Overført til næste år	-86.217
	<b>RESULTATDISPONERING I ALT</b>	<b>19.288</b>

## BALANCE PR. 31 DECEMBER 2015

## A K T I V E R

<u>Noter</u>		31.12.2014	
		<u>Kr. 1.000</u>	
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	279.162	275
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	30.000	30
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>309.162</b>	<b>305</b>
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>309.162</b>	<b>305</b>
	Kortfristet tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	36.703	40
	Kortfristet tilgodehavende hos associerede virksomheder	1.340	1
	Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder	16.333	28
	Tilgodehavende udbytte	20.000	100
	Andre tilgodehavender	25.057	0
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>99.433</b>	<b>169</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>2.249</b>	<b>28</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>101.682</b>	<b>197</b>
	<b>AKTIVER</b>	<b>410.844</b>	<b>502</b>

**BALANCE PR. 31 DECEMBER 2015****P A S S I V E R**

<u>Noter</u>		<u>31.12.2014</u> <u>Kr. 1.000</u>
	Virksomhedskapital	150.000      150
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	154.162      150
	Overført resultat	1.062      87
		<hr/>
<b>5</b>	<b>EGENKAPITAL</b>	<b>305.224      387</b>
		<hr/>
	Skyldig selskabsskat	0      13
	Anden gæld	4.420      4
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200      98
		<hr/>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>105.620      115</b>
		<hr/>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>105.620      115</b>
		<hr/>
	<b>PASSIVER</b>	<b>410.844      502</b>
		<hr/>
6	Eventualposter m.v.	
7	Ejerforhold	

## NOTER

**1 Personalemkostninger**

Selskabet har ikke beskæftiget personale i regnskabsåret 2015, udover den til Erhvervsstyrelsen anmeldte direktør. Der er ikke udbetalt vederlag herfor.

	2014	
	<u>Kr. 1.000</u>	
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-1.302	-2
Udskudt skat 1.1.2015	0	0
Udskudt skat 31.12.2015	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>-1.302</u></b>	<b><u>-2</u></b>

	31.12.2014	
	<u>Kr. 1.000</u>	
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1.1.2015	<u>125.000</u>	<u>125</u>
<b>Kostpris 31.12.2015</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125</u></b>
Opskrivninger 1.1.2015	149.857	191
Andel i årets resultat	24.305	59
Modtaget udbytte	<u>-20.000</u>	<u>-100</u>
<b>Opskrivninger 31.12.2015</b>	<b><u>154.162</u></b>	<b><u>150</u></b>
Nedskrivninger 1.1.2015	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Nedskrivninger 31.12.2015</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.12.2015</b>	<b><u>279.162</u></b>	<b><u>275</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder vedrører 100% af den samlede egenkapital i Wartenberg Consulting Group ApS, Furesø, nom. kr. 125.000.

## NOTER

		31.12.2014
		<u>Kr. 1.000</u>
<b>4 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1.1.2015	<u>30.000</u>	<u>30</u>
<b>Kostpris 31.12.2015</b>	<u><b>30.000</b></u>	<u><b>30</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.12.2015</b>	<u><b>30.000</b></u>	<u><b>30</b></u>

Kapitalandele i associerede virksomheder vedrører 33,3% af den samlede egenkapital i Avanti People Holding ApS i likvidation, Frederiksberg, nom. 90.000.

Regnskab 2014/15:

Årets resultat	kr. 411.863
Egenkapital	kr. 1.047.716

**5 Egenkapital**

	Virksomheds-	Reserve	Overført	I alt
	kapital	for netto-	resultat	
	<u>          </u>	opskrivning	<u>          </u>	<u>          </u>
Egenkapital 1.1.2015	150.000	149.857	87.279	387.136
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	0	4.305	0	4.305
Overført af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-86.217</u>	<u>-86.217</u>
<b>Egenkapital 31.12.2015</b>	<u><b>150.000</b></u>	<u><b>154.162</b></u>	<u><b>1.062</b></u>	<u><b>305.224</b></u>

Virksomhedskapitalen har været uændret kr. 150.000 de sidste 5 regnskabsår.

**6 Eventualposter m.v.****Eventualaktiver og eventualforpligtelser**

Selskabet hæfter solidarisk med datterselskab Wartenberg Consulting Group ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse kildeskatter.

**7 Ejerforhold**

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Jens Wartenberg, Skovbakken 31, 3520 Farum