

**S196 ApS**  
**CVR-nr. 29844291**  
**Europaplads 2, 7.**  
**8000 Aarhus C**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.01.2016

**Dirigent**

  
\_\_\_\_\_  
Navn: Flemming Holst Pedersen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

S196 ApS  
Europaplads 2, 7.  
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 29844291  
Hjemsted: Aarhus  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Flemming Holst Pedersen

### **Bank**

Handelsbanken  
Åboulevarden 11-13  
8000 Aarhus C

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for S196 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.

Aarhus, den 27.01.2016

**Direktion**

Flemming Holst Pedersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i S196 ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for S196 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.

Aarhus, den 27.01.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

  
Klaus Tvede-Jensen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten er virksomhedsrådgivning indenfor strategi og forretningsmæssig rådgivning samt køb, besiddelse og salg af værdipapirer og hermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for regnskabsåret 2015 er et overskud på DKK 573.087. Virksomhedens balance var på DKK 4.432.018 den 31.12.2015. Egenkapital er DKK 2.362.222.

Virksomheden aflægger regnskab for 9. gang.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

### Forventet udvikling

Ledelsen ser ligeledes positivt på resultatudviklingen i 2016.

### Særlige risici

#### Drifts- og markedsrisici:

Da virksomheden har aktiviteter i aktieinvesteringer er virksomhedens resultat også afhængig af de positive og negative ændringer, der over tid sker på aktiemarkedet.

#### Valutarisici:

Aktiviteterne i udenlandske aktier medfører, at resultatet påvirkes af valutakursernes bevægelser for euro- og dollar valutaen.

Der foretages ingen spekulation med fremmed valuta.

#### Kreditrisici:

Virksomhedens har ingen betydelig risiko.

#### Viden ressourcer:

Virksomhedens vidensniveau er øget. Dette gør, at der er pæne forventninger til det fremtidige afkast og resultat.

### 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 med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af konsulentydelse 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 lokale omkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### 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, samt nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

### 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 den danske modervirksomhed. 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

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Indretning af lejede lokaler

5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

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

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindestående.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>979.673</b>	<b>869.144</b>
Personaleomkostninger		(428.196)	(174.285)
Af- og nedskrivninger		(19.384)	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>532.093</b>	<b>694.859</b>
Andre finansielle indtægter		205.949	271.563
Andre finansielle omkostninger		(16.255)	(31.529)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>721.787</b>	<b>934.893</b>
Skat af ordinært resultat	1	(148.700)	(226.600)
<b>Årets resultat</b>		<b>573.087</b>	<b>708.293</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	1.000.000
Overført resultat		573.087	(291.707)
		<b>573.087</b>	<b>708.293</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Indretning af lejede lokaler		24.876	44.260
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>24.876</b>	<b>44.260</b>
 <b>Anlægsaktiver</b>		 <b>24.876</b>	 <b>44.260</b>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.066.037	657.496
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		714.603	1.925.417
Udskudt skat		2.000	0
Andre tilgodehavender		19.482	19.482
Tilgodehavende selskabsskat		1.320	4.127
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.803.442</b>	<b>2.606.522</b>
 Andre værdipapirer og kapitalandele		479.880	1.094.068
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>479.880</b>	<b>1.094.068</b>
 <b>Likvide beholdninger</b>		 <b>2.123.820</b>	 <b>1.133.063</b>
 <b>Omsætningsaktiver</b>		 <b>4.407.142</b>	 <b>4.833.653</b>
 <b>Aktiver</b>		 <b>4.432.018</b>	 <b>4.877.913</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	2	125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		2.237.222	1.664.135
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	1.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>2.362.222</u></b>	<b><u>2.789.135</u></b>
Skyldig selskabsskat		150.700	226.600
Anden gæld		1.919.096	1.862.178
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.069.796</u></b>	<b><u>2.088.778</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.069.796</u></b>	<b><u>2.088.778</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>4.432.018</u></b>	<b><u>4.877.913</u></b>
Eventualforpligtelser	3		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	1.664.135	1.000.000	2.789.135
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Årets resultat	0	573.087	0	573.087
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>2.237.222</b>	<b>0</b>	<b>2.362.222</b>



## Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>1. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	150.700	226.600
Ændring af udskudt skat	(2.000)	0
	<u>148.700</u>	<u>226.600</u>
	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominel værdi kr.</b>
	<u>Antal</u>	
<b>2. Virksomhedskapital</b>		
Ordinære anparter	125	1.000,00
	<u>125</u>	<u>125.000</u>

### 3. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holdingselskabet af 01.09.06 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.