

# Dens Sapiens Holding ApS

Hiort Lorenzens Vej 19, 6100 Haderslev

CVR-nr. 31 89 01 36

## Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2016.

---

Jacob Høj Kjeldsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Dens Sapiens Holding 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 30. november 2016

### **Direktion**

Jacob Høj Kjeldsen

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til kapitalejeren i Dens Sapiens Holding ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Dens Sapiens Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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 påtegning på årsregnskabet**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kolding, den 30. november 2016

### **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Malene Mogensen  
statsautoriseret revisor

Jan Knudsen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

**Selskabet**

Dens Sapiens Holding ApS  
Hiort Lorenzens Vej 19  
6100 Haderslev

CVR-nr.: 31 89 01 36  
Stiftet: 1. december 2008  
Hjemsted: Haderslev  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Direktion**

Jacob Høj Kjeldsen

**Revision**

BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Birkemose Allé 27, st.  
6000 Kolding

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Dens Sapiens Holding 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.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. 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 dattervirksomheders resultat efter skat efter den indre værdis metode.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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 af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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 Dens Sapiens Holding 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”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

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

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**


---

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre eksterne omkostninger	-6.875	-7.155
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-6.875</b>	<b>-7.155</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	865.388	1.814.514
Andre finansielle indtægter	0	15
2 Andre finansielle omkostninger	-25.456	-20.496
<b>Resultat før skat</b>	<b>833.057</b>	<b>1.786.878</b>
3 Skat af årets resultat	7.112	6.083
<b>Årets resultat</b>	<b>840.169</b>	<b>1.792.961</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	716.722	0
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overføres til overført resultat	22.247	1.693.161
<b>Disponeret i alt</b>	<b>840.169</b>	<b>1.792.961</b>

**Balance 30. juni**


---

<b>Aktiver</b>	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13.372.825	12.296.636
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>13.372.825</u>	<u>12.296.636</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>13.372.825</u></b>	<b><u>12.296.636</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver	<u>33.592</u>	<u>26.480</u>
Tilgodehavender i alt	<u>33.592</u>	<u>26.480</u>
Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>19</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>33.592</u></b>	<b><u>26.499</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>13.406.417</u></b>	<b><u>12.323.135</u></b>

**Balance 30. juni**


---

**Passiver**

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
<b>Egenkapital</b>		
5 Virksomhedskapital	125.000	125.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	716.722	0
7 Overført resultat	11.744.795	11.511.747
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>12.687.717</u></b>	<b><u>11.736.547</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.875	6.875
Gæld til tilknyttede virksomheder	711.792	579.683
Anden gæld	33	30
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>718.700</u>	<u>586.588</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>718.700</u></b>	<b><u>586.588</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>13.406.417</u></b>	<b><u>12.323.135</u></b>

**9 Eventualposter**

**Noter**


---

**1. Hovedaktivitet**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at eje anpartar og aktier i andre selskaber.

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	25.453	20.496
Andre renteomkostninger	3	0
	<u>25.456</u>	<u>20.496</u>

**3. Skat af årets resultat**

Årets regulering af udskudt skat

-7.112	-6.083
<u>-7.112</u>	<u>-6.083</u>

**4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Tilknyttede virksomheder:

	<b>Hjemsted</b>	<b>Stemme-/ ejerandel</b>
Dens ApS	Kolding	76,29/26,85 %
	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.

**5. Virksomhedskapital**

Virksomhedskapital primo

125.000	125.000
<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

**6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for opskrivninger primo

Resultatandel

0	0
716.722	0
<u>716.722</u>	<u>0</u>

## Noter

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	11.511.747	10.181.691
Årets overførte overskud eller underskud	22.247	1.693.161
Egenkapitalbevægelse i datterselskab	210.801	-363.105
	<u>11.744.795</u>	<u>11.511.747</u>
<b>8. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte primo	99.800	98.400
Udloddet udbytte	-99.800	-98.400
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>

## 9. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.