

# ÅRSRAPPORT 2016/17

## **Sandberg Management ApS**

Peder Damsvej 5  
4180 Sorø

CVR nr. 12111703

### **Indsender:**

Nordisk Revision godkendt revisionsinteressentskab  
Algade 33B  
4220 Korsør

### **Fremlagt og godkendt**

på den ordinære generalforsamling den 1. marts 2018

### **Dirigent**

René Christensen

## Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	3
Selskabsoplysninger	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Ledespåtegning	9
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	10
Balance pr. 30. september	11
Noter	13

# Ledelsesberetning

## **Væsentligste aktiviteter**

Selskabet besidder investeringsejendomme, udlejningsejendomme og leverer musik og underholdning.

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Sandberg Management ApS  
Peder Damsvej 5  
4180 Sorø

CVR-nr.: 12111703

Stiftelsesdato: 17. marts 1988

Hjemsted: Sorø Kommune

Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017

## Direktion

Rene Sandberg Christensen

## Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes  
1. marts 2018, på selskabet adresse.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sandberg Management ApS 2016/17 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år

### 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 og nedskrivninger. 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor. 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. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

# Anvendt regnskabspraksis

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

## Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab med afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen. Såfremt værdien overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

# Anvendt regnskabspraksis

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

## 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.

## Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 24,5%.

## Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.



## Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2016/17 for Sandberg Management ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet.

Direktionen anser, at betingelserne for at undlade revision, fortsat er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 1. marts 2018

**Direktion:**

Rene Sandberg Christensen

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	2016/17	2015/16
Bruttofortjeneste/-tab	95.467	-5.999
1. Personaleomkostninger	-79.517	-83.137
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-22.220	-22.221
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-6.270</b>	<b>-111.357</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	692.061	530.199
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	719.151	709.801
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender	46.367	41.731
Andre finansielle indtægter	316.207	36.292
Andre finansielle omkostninger	-44.334	-62.567
<b>Ordinært resultat før skat</b>	<b>1.723.182</b>	<b>1.144.099</b>
Skat af årets resultat	-221.926	-279.035
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>1.501.256</b>	<b>865.064</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.785.320	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	200.000
Overført resultat	-284.064	665.064
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.501.256</b>	<b>865.064</b>

## Balance pr. 30. september

Note	2016/17	2015/16
<b>AKTIVER</b>		
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
2. <b>Materielle anlægsaktiver</b>		
Grunde og bygninger	526.475	533.140
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	15.555
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>526.475</u></b>	<b><u>548.695</u></b>
3. <b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.985.322	1.293.261
Kapitalandele i associerede virksomheder	9.194.535	9.193.384
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>11.179.857</u></b>	<b><u>10.486.645</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>11.706.332</u></b>	<b><u>11.035.340</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
<b>Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	380.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	399.717	98.305
Skatteaktiv	12.734	9.159
Andre tilgodehavender	0	800
Periodeafgrænsningsposter	4.002	0
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b><u>416.453</u></b>	<b><u>488.264</u></b>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
Andre værdipapirer og kapitalandele	2.178.069	1.115.315
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b><u>2.178.069</u></b>	<b><u>1.115.315</u></b>
Likvide beholdninger	2.953.334	3.183.781
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b><u>2.953.334</u></b>	<b><u>3.183.781</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>5.547.856</u></b>	<b><u>4.787.360</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b><u>17.254.188</u></b>	<b><u>15.822.700</u></b>

## Balance pr. 30. september

Note	2016/17	2015/16
<b>PASSIVER</b>		
<b>4. EGENKAPITAL</b>		
Selskabskapital	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.785.320	0
Overført resultat	13.858.325	14.142.389
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	200.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>15.843.645</u></b>	<b><u>14.542.389</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>		
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Kreditinstitutter i øvrigt	385.000	385.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>385.000</u></b>	<b><u>385.000</u></b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	507.150	498.020
Selskabsskat	255.501	210.307
Anden gæld	10.508	10.508
Gæld til selskabsdeltager og ledelse	252.384	176.476
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>1.025.543</u></b>	<b><u>895.311</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>1.410.543</u></b>	<b><u>1.280.311</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>17.254.188</u></b>	<b><u>15.822.700</u></b>

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6. Eventualposter

## Noter

	2016/17	2015/16
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	1	1
	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
Lønninger	72.868	79.820
Andre omkostninger til social sikring	6.649	3.317
	<u><b>79.517</b></u>	<u><b>83.137</b></u>
	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>		
<b>Anskaffelsessum:</b>		
Anskaffelsessum, primo	666.420	929.944
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<u><b>666.420</b></u>	<u><b>929.944</b></u>
<b>Akkumulerede af- og nedskrivninger:</b>		
Af- og nedskrivninger, primo	-133.281	-914.388
Årets af- og nedskrivninger	-6.664	-15.556
<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<u><b>-139.945</b></u>	<u><b>-929.944</b></u>
<b>Bogført værdi, ultimo</b>	<u><b>526.475</b></u>	<u><b>0</b></u>
	<b>Kapitalandel</b>	<b>Ejerandel</b>
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>		
<b>Tilknyttede selskaber</b>		
Restorationsselskabet Svanerne ApS	1.985.322	100%
<b>Associerede selskaber</b>		
I/S Undalsvej 2, Kregme	9.194.536	50%

## Noter

	Selskabs- kapital	Datter- selskabs- reserve	Overført resultat	Udbytte	I alt
<b>4. Egenkapital</b>					
Egenkapital, primo	200.000	0	14.342.389	0	14.542.389
Overført jfr. resultatdispo- ningen	0	0	-284.064	0	-284.064
Hensættelse til reserve	0	1.785.320	0	0	1.785.320
Udbetalt udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-200.000</u>	<u>-200.000</u>
<b>Egenkapital, ultimo</b>	<b><u>200.000</u></b>	<b><u>1.785.320</u></b>	<b><u>14.058.325</u></b>	<b><u>-200.000</u></b>	<b><u>15.843.645</u></b>

### 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller stillet sikkerhed.

### 6. Eventualposter

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen anførte.