

Sandfaer Holding ApS

Rønvangen 173, 8382 Hinnerup

CVR-nr. 12 73 72 03

Årsrapport

1. maj 2015 - 30. april 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. september 2016.

Erik Skånning Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Sandfaer 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 26. september 2016

Direktion

Erik Skånning Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Sandfaer Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sandfaer Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 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 erklæringer

Konklusion

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

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til note 2, vedrørende usikkerhed om fortsat drift. Den fortsatte drift er betinget af at hovedanpartshaver fortsat stiller likviditet til rådighed. Selskabets ledelse forventer at egenkapitalen retableres ved fremtidig overskud i datterselskaberne. Regnskabet er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

Aarhus, den 26. september 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Sten Platz

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sandfaer Holding ApS Rønvangen 173 8382 Hinnerup
	CVR-nr.: 12 73 72 03
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Direktion	Erik Skåanning Nielsen, Rønvangen 173, 8382 Hinnerup
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Dattervirksomheder	Erik Skaanning Industriel Design ApS, Favrskov Cotac ApS, Favrskov

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sandfaer 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.

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

Bruttotab

Bruttotab indeholder omkostninger til reklame og administration.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Sandfaer Holding ApS som administrationselskab 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. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-8.625	-7.216
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-5.910	-94.619
3 Øvrige finansielle omkostninger	-2.639	-2.187
Resultat før skat	-17.174	-104.022
Skat af årets resultat	0	-42.774
Årets resultat	-17.174	-146.796
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-17.174	-146.796
Disponeret i alt	-17.174	-146.796

Balance 30. april

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>88.590</u>	<u>94.500</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>88.590</u>	<u>94.500</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>88.590</u>	<u>94.500</u>
Omsætningsaktiver			
	Likvide beholdninger	<u>95</u>	<u>120</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>95</u>	<u>120</u>
	Aktiver i alt	<u>88.685</u>	<u>94.620</u>

Balance 30. april

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	141.000	141.000
6	Overført resultat	<u>-131.651</u>	<u>-114.477</u>
	Egenkapital i alt	<u>9.349</u>	<u>26.523</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.000	7.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	13.310	12.798
	Anden gæld	<u>59.026</u>	<u>48.299</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>79.336</u>	<u>68.097</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>79.336</u>	<u>68.097</u>
	Passiver i alt	<u>88.685</u>	<u>94.620</u>
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Eventualposter		
9	Nærtstående parter		

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er investeringer i datterselskaber og andre værdipapirer.

2. Usikkerhed om going concern

Selskabet er afhængig af, at der fortsat stilles de nødvendige kreditfaciliteter til rådighed. Hovedanpartshaver har et tilgodehavende på 59 t.kr., der ikke kræves indfriet. Selskabet har tabt egenkapitalen. Ledelsen forventer at egenkapitalen kan retableres ved overskud i datterselskaberne. Årsregnskabet er derfor udarbejdet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	512	492
Andre finansielle omkostninger	<u>2.127</u>	<u>1.695</u>
	<u>2.639</u>	<u>2.187</u>
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj 2015	<u>550.000</u>	<u>550.000</u>
Kostpris 30. april 2016	<u>550.000</u>	<u>550.000</u>
Opskrivninger 1. maj 2015	-455.500	-360.881
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>-5.910</u>	<u>-94.619</u>
Opskrivninger 30. april 2016	<u>-461.410</u>	<u>-455.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u>88.590</u>	<u>94.500</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Erik Skaanning Industriel Design ApS	Favrskov	100 %
Cotac ApS	Favrskov	100 %
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. maj 2015	<u>141.000</u>	<u>141.000</u>
	<u>141.000</u>	<u>141.000</u>

Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj 2015	-114.477	-166.681
Årets overførte overskud eller underskud	-17.174	-146.796
Overkurs	<u>0</u>	<u>199.000</u>
	<u>-131.651</u>	<u>-114.477</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

8. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har som følge af skattemæssige underskud et udskudt skatteaktiv på 68 t.kr., som ikke er indregnet i balancen.

Eventualforpligtelser

Ingen.

Sambeskatning

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

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

9. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Erik Skåning Nielsen, Rønvangen 173, 8382 Hinnerup