


Sonath ApSSaloparken 335
8300 Odder

CVR-nr. 26 40 98 02

Årsrapport for perioden
1. juli 2016 til 30. juni 2017
(16. regnskabsår)Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 6. oktober 2017

Carsten Lykke
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|------------------------------------------------|------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017 | 8 |
| Balance 30. juni 2017 | 9 |
| Noter til årsrapporten | 11 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Sonath ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 29. september 2017

Direktion

Carsten Lykke

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Sonath ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Sonath ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vor ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vor ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aabenraa, den 29. september 2017

Revisionscentret Aabenraa
Godkendt revisionsaktieselskab
CVR-nr. 29 69 56 36


Lars Duisberg Jørgensen
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at besidde kapitalandele i tilknyttede og associerede selskaber

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 592.298, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 8.816.892.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sonath ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med et dansk datterselskab. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet rettighed

Optionsaftaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Optionsaftaler afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle aktiver nedskrives til genindvindningsværdien, hvis den er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Der foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv, henholdsvis grupper af aktiver, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Optionsaftalen afskrives indtil optionsaftalens udløb, svarende til 7 år, til en scrapværdi på 0 kr.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Sonath ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med et dansk datterselskab. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> kr. | <u>2015/16</u> kr. |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | -7.435 | -3.835 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -21.029 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | | -28.464 | -3.835 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 212.138 | 394.479 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 368.993 | 208.149 |
| Finansielle indtægter | 1 | <u>42.755</u> | <u>25.347</u> |
| Resultat før skat | | 595.422 | 624.140 |
| Skat af årets resultat | 2 | <u>-3.124</u> | <u>0</u> |
| Årets resultat | | <u>592.298</u> | <u>624.140</u> |
| Foreslået udbytte | | 103.400 | 0 |
| Ekstraordinært udbytte | | 0 | 1.598.160 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 731.131 | -1.345.532 |
| Overført resultat | | <u>-242.233</u> | <u>371.512</u> |
| | | <u>592.298</u> | <u>624.140</u> |

Balance 30. juni 2017

| | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|----------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Aktiver | | | |
| Erhvervet rettighed | | 126.174 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | | 126.174 | 0 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 3 | 4.691.474 | 4.479.336 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 4 | 2.495.367 | 1.976.374 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 7.186.841 | 6.455.710 |
| Anlægsaktiver i alt | | 7.313.015 | 6.455.710 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 755.310 | 712.557 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 0 | 150.000 |
| Andre tilgodehavender | | 203.364 | 255.115 |
| Tilgodehavender | | 958.674 | 1.117.672 |
| Likvide beholdninger | | 557.327 | 666.210 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 1.516.001 | 1.783.882 |
| Aktiver i alt | | 8.829.016 | 8.239.592 |

Balance 30. juni 2017

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> kr. | <u>2016</u> kr. |
|------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 5.010.284 | 4.279.153 |
| Overført resultat | | 3.578.208 | 3.820.441 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 103.400 | 0 |
| Egenkapital | 5 | <u>8.816.892</u> | <u>8.224.594</u> |
| Selskabsskat | | 3.124 | 0 |
| Anden gæld | | 9.000 | 14.998 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>12.124</u> | <u>14.998</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>12.124</u> | <u>14.998</u> |
| Passiver i alt | | <u>8.829.016</u> | <u>8.239.592</u> |
| Eventualposter m.v. | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

Noter

1 Finansielle indtægter

| | | |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 42.753 | 23.074 |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 2.273 |
| | <u>42.755</u> | <u>25.347</u> |

2 Skat af årets resultat

| | | |
|---------------------|--------------|----------|
| Årets aktuelle skat | 3.124 | 0 |
| | <u>3.124</u> | <u>0</u> |

3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Kostpris 1. juli 2016 | 1.750.000 | 1.750.000 |
| Kostpris 30. juni 2017 | 1.750.000 | 1.750.000 |
| Værdireguleringer 1. juli 2016 | 2.729.336 | 2.334.857 |
| Årets resultat | 212.138 | 394.479 |
| Værdireguleringer 30. juni 2017 | 2.941.474 | 2.729.336 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017 | <u>4.691.474</u> | <u>4.479.336</u> |

4 Kapitalandele i associerede virksomheder

| | | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Kostpris 1. juli 2016 | 426.557 | 426.557 |
| Kostpris 30. juni 2017 | 426.557 | 426.557 |
| Værdireguleringer 1. juli 2016 | 1.549.817 | 3.289.828 |
| Årets resultat | 518.993 | 208.149 |
| Udloddet udbytte | 0 | -1.948.160 |
| Værdireguleringer 30. juni 2017 | 2.068.810 | 1.549.817 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017 | <u>2.495.367</u> | <u>1.976.374</u> |

Noter

5 Egenkapital

| | Virksomheds- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|----------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. juli 2016 | 125.000 | 4.279.153 | 3.820.441 | 0 | 8.224.594 |
| Årets resultat | 0 | 731.131 | -242.233 | 103.400 | 592.298 |
| Egenkapital 30. juni 2017 | 125.000 | 5.010.284 | 3.578.208 | 103.400 | 8.816.892 |

Noter

6 Eventualposter m.v.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

Selskabet har stillet anparterne i Phelix ApS til sikkerhed for eventuel bankgæld i Phelix ApS. Der er ingen bankgæld pr. statusdagen.

Selskabet har stillet begrænset selvskyldnerkaution for Seccus ApS' engagement i pengeinstitut. Kautionen er beløbsgrænset til kr. 866.500.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet anparterne i Phelix ApS til sikkerhed for eventuel bankgæld i Phelix ApS. Der er ingen bankgæld pr. statusdagen. Den regnskabsmæssige værdi af anparterne i Phelix ApS udgør kr. 4.598.827

Selskabet har stillet begrænset selvskyldnerkaution for Seccus ApS' engagement i pengeinstitut. Kautionen er beløbsgrænset til kr. 866.500