

SNPFS ApS
c/o Holmsberg Ejendomme ApS, Magnoliavej 12 B,
st. th.
5250 Odense SV
CVR-nr. 26756804

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.09.2016

Dirigent

Navn: Anders Holmsberg

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 31.05.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SNPFS ApS

c/o Holmsberg Ejendomme ApS, Magnoliavej 12 B, st. th.
5250 Odense SV

CVR-nr.: 26756804

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.06.2015 - 31.05.2016

Direktion

Anders Holmsberg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016 for SNPFS ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 22.08.2016

Direktion

Anders Holmsberg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i SNPFS ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SNPFS ApS for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016, 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. 31.05.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på ledelsesberetningens afsnit om "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold" samt årsregnskabets note 6, hvor det er anført, at selskabet er blevet stævnet med krav om tilbagebetaling af påståede omstødelige betalinger, som selskabet har modtaget fra det tidligere datterselskab, Kristensen & Holmsberg A/S under konkurs. Selskabet afviser, at de modtagne betalinger er omstødelige, og der er som beskrevet i ledelsesberetningen og note 6 ikke indregnet hensættelser til dækning af det rejste krav.

Vi henleder derudover opmærksomheden på, at selskabet pr. 31.05.2016 har en negativ egenkapital. Vi henviser til omtalen i ledelsesberetningens afsnit om "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold" og årsregnskabets note 1, hvoraf det fremgår, at det er ledelsens vurdering, at eventuel dom om tilbagebetaling til det tidligere datterselskab eller krav om udvikling af hensatte kautionsforpligtelser kan føre til, at selskabet ikke vil være i stand til at fortsætte driften.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 22.08.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Kim Mücke
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet udøver investeringsaktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har pr. 31. maj 2016 en negativ egenkapital på 2.415.965 kr.

Selskabet er for Retten i Odense blevet stævnet for ca. 6,9 mio.kr. af kuratoren for det tidligere datterselskab, Kristensen & Holmsberg A/S under konkurs, som blev taget under konkursbehandling i begyndelsen af 2012, vedrørende krav om tilbagebetaling af betalinger, som selskabet i 2011 modtog fra Kristensen & Holmsberg A/S. Kuratoren påstår, at de modtagne betalinger er omstødelige og derfor skal tilbagebetales til konkursboet. Selskabet afviser kravene, og der er som følge heraf ikke indregnet hensættelser til sagen i årsregnskabet pr. 31. maj 2016. Sagen forventes afgjort i det kommende regnskabsår. Fortsat drift er betinget af, at selskabet ikke idømmes tilbagebetaling i den sag, der er omtalt i årsregnskabet note 6, samt at der ikke vil fremkomme betalingskrav vedrørende de hensatte forpligtelser anført i årsregnskabet note 5, udover hvad der eventuelt måtte blive modtaget af udlodninger eller modtaget i form af salgsprovenu fra selskabets investeringer.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, som giver anledning til at anlægge en anden vurdering af balancen pr. 31. maj 2016.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter diverse eksterne selskabsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter modtagne udbytter, dagsværdireguleringer samt andre reguleringer vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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 indgår i en sambeskatning. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder vedrører selskabets deltagelse i K/S-projekter, hvori selskabet vurderes at have betydelig indflydelse, og indregnes og måles til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		15.826	(3.948)
Bruttoresultat		15.826	(3.948)
Personaleomkostninger		(225)	(265)
Driftsresultat		15.601	(4.213)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	(253.480)	485.425
Andre finansielle indtægter		4.849	10.677
Andre finansielle omkostninger		(6.062)	(3.803)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(239.092)	488.086
Skat af ordinært resultat		46.101	0
Årets resultat		(192.991)	488.086
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(192.991)	488.086
		(192.991)	488.086

Balance pr. 31.05.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	866.302
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>0</u>	<u>866.302</u>
Anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>866.302</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		44.851	0
Andre tilgodehavender		249.057	0
Tilgodehavender		<u>293.908</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>8.004</u>	<u>5.038</u>
Omsætningsaktiver		<u>301.912</u>	<u>5.038</u>
Aktiver		<u><u>301.912</u></u>	<u><u>871.340</u></u>

Balance pr. 31.05.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	4	125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>(2.540.965)</u>	<u>(2.347.974)</u>
Egenkapital		<u>(2.415.965)</u>	<u>(2.222.974)</u>
Hensættelser vedrørende associerede virksomheder	5	<u>2.425.000</u>	<u>2.775.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>2.425.000</u>	<u>2.775.000</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		270.429	235.616
Anden gæld		<u>22.448</u>	<u>83.698</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>292.877</u>	<u>319.314</u>
Gældsforpligtelser		<u>292.877</u>	<u>319.314</u>
Passiver		<u>301.912</u>	<u>871.340</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(2.347.974)	(2.222.974)
Årets resultat	0	(192.991)	(192.991)
Egenkapital ultimo	125.000	(2.540.965)	(2.415.965)

Noter

1. Going concern

Selskabet har pr. 31. maj 2016 en negativ egenkapital på 2.415.965 kr. Fortsat drift er betinget af, at selskabet ikke i idømmes tilbagebetaling i den sag, der er omtalt i note 6, samt at der ikke vil fremkomme betalingskrav vedrørende de hensatte forpligtelser anført i note 5, udover hvad der eventuelt måtte blive modtaget af udlodninger eller modtaget i form af salgsprovenu fra selskabets investeringer.

2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

	2015/16 <u>kr.</u>	2014/15 <u>kr.</u>
Tab ved salg af kapitalandele	(633.994)	(359.583)
Dagsværdireguleringer af kapitalandele	0	(129.992)
Regulering af hensættelser vedrørende associerede virksomheder	350.000	975.000
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder	30.514	0
	<u>(253.480)</u>	<u>485.425</u>

3. Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder <u>kr.</u>
Kostpris primo	4.313.611
Tilgange	65.000
Afgange	(581.036)
Kostpris ultimo	<u>3.797.575</u>
Nedskrivninger primo	(3.447.309)
Tilbageførsel ved afgange	(350.266)
Nedskrivninger ultimo	<u>(3.797.575)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>

4. Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af 125 anparter á 1.000 kr. Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen siden stiftelsen.

Noter

5. Hensættelser vedrørende associerede virksomheder

Hensættelser vedrører selskabets kautionsforpligtelser over for associerede virksomheder.

	2015/16
	kr.
Hensættelser vedrørende associerede virksomheder primo	2.775.000
Årets regulering	(350.000)
	2.425.000

Den faktiske afvikling af kautionsforpligtelserne kan afvige fra det hensatte beløb i både positiv og negativ retning, og størrelsen af hensættelsen er således behæftet med en vis usikkerhed.

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er for Retten i Odense blevet stævnet for ca. 6,9 mio.kr. af kuratoren for det tidligere datterselskab, Kristensen & Holmsberg A/S under konkurs, som blev taget under konkursbehandling i begyndelsen af 2012. Kuratoren påstår, at betalinger som selskabet modtog fra Kristensen & Holmsberg i 2011 er omstødelige i henhold til konkursloven og derfor skal tilbagebetales til konkursboet. Skulle selskabet blive pålagt betalinger, vil kravet blive forøget med procesrenter, og derudover kan selskabet blive pålagt at dække andel af modpartens sagsomkostninger. Egne sagsomkostninger omkostningsføres løbende. Selskabet afviser kravene, og der er som følge heraf ikke indregnet hensættelser til sagen i årsregnskabet pr. 31. maj 2016. Sagen er berammet til behandling i løbet af 2016/17.

Der er stillet kautioner for associerede virksomheder for i alt 6.557.600 kr., hvoraf 2.425.000 kr. er hensat i regnskabet pr. 31.05.2016, jf. note 7.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med AH Newco ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.