



DAN-SAR Holding ApS

Kærgårdsvej 28, 8660 Skanderborg

CVR-nr. 27 73 42 27

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. juni 2016

Claus Peter Nykjær
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for DAN-SAR 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 12. juni 2016

Direktion

Claus Peter Nykjær

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i DAN-SAR Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DAN-SAR Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 1, som omtaler, at selskabets fortsatte drift er afhængig af, at der skabes betragtelig positiv indtjening og likviditet i datterselskabet, således at der kan ske betaling af datterselskabets og moderselskabets kreditorer. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at dette opnås, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets anpartshavere, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet i årets løb.

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.

Roskilde, den 12. juni 2016

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 78 05 24

Erik Nilsson
statsautoriseret revisor

Thomas Lehmann Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	DAN-SAR Holding ApS Kærgårdsvej 28 8660 Skanderborg
	CVR-nr.: 27 73 42 27
	Stiftet: 7. april 2004
	Hjemsted: Skanderborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Claus Peter Nykjær
Revision	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Danske Bank
Dattervirksomhed	iCoCo ApS, Skanderborg
Associerede virksomheder	tilbudsugen.dk ApS, Hornslet 360 Degrees Insight ApS, Hornslet

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i formuepleje ved investeringer i aktier/anparter i andre selskaber og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -281 t.kr. mod 831 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har haft underskud i 2015, som følge af underskud i datterselskabet. Selskabet har udloddet udbytte i årets løb, hvilket har medført, at hele egenkapitalen er tabt.

Som følge heraf er likviditeten presset, og der er væsentlige forfaldne gældsposter.

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der sker klar forbedring af datterselskabets drift og derigennem forbedring af likviditeten, således at selskabets forfaldne gæld kan betales, og egenkapitalen bliver retableret. Ledelsen forventer, at dette vil ske i løbet af 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 t.kr.
Andre eksterne omkostninger	-20.750	-21
Bruttoresultat	-20.750	-21
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-187.176	924
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-30.000	-29
Andre finansielle indtægter	133.951	110
2 Andre finansielle omkostninger	-155.140	-170
Resultat før skat	-259.115	814
Skat af årets resultat	-21.969	17
Årets resultat	-281.084	831
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	2.400.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.400.375	772
Overføres til overført resultat	0	59
Disponeret fra overført resultat	-280.709	0
Disponeret i alt	-281.084	831

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	1.969.494	1.952
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.969.494</u>	<u>1.952</u>
4	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	34.449	3.222
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>34.449</u>	<u>3.222</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.003.943</u>	<u>5.174</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	28
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	833.935	0
	Tilgodehavende selskabsskat	83.781	57
	Andre tilgodehavender	1.125	1.000
	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	1.043
	Tilgodehavender i alt	<u>918.841</u>	<u>2.128</u>
	Likvide beholdninger	<u>494</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>919.335</u>	<u>2.128</u>
	Aktiver i alt	<u>2.923.278</u>	<u>7.302</u>

Balance 31. december

Passiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital		
7 Anpartskapital	125.000	125
8 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	2.400
9 Overført resultat	-221.700	59
Egenkapital i alt	-96.700	2.584
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	9
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.797.291	3.740
Anden gæld	1.212.687	969
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.019.978	4.718
Gældsforpligtelser i alt	3.019.978	4.718
Passiver i alt	2.923.278	7.302

11 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har haft underskud i 2015, som følge af underskud i datterselskabet. Selskabet har udloddet udbytte i årets løb, hvilket har medført, at hele egenkapitalen er tabt.

Som følge heraf er likviditeten presset, og der er væsentlige forfaldne gældsposter.

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der sker klar forbedring af datterselskabets drift og derigennem forbedring af likviditeten, således at selskabets forfaldne gæld kan betales, og egenkapitalen bliver retableret. Ledelsen forventer, at dette vil ske i løbet af 2016.

	2015 kr.	2014 t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	137.477	127
Andre renteomkostninger	17.663	43
	<u>155.140</u>	<u>170</u>
3. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2015	1.952.183	1.925
Tilgang i årets løb	17.311	27
Kostpris 31. december 2015	<u>1.969.494</u>	<u>1.952</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>1.969.494</u>	<u>1.952</u>

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Anskaffelsessum 1. januar 2015	821.250	821
Kostpris 31. december 2015	821.250	821
Opskrivninger 1. januar 2015	2.400.375	1.477
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-187.176	924
Udbytte	-3.000.000	0
Opskrivninger 31. december 2015	-786.801	2.401
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	34.449	3.222
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
iCoCo ApS	Skanderborg	100 %
	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
5. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. januar 2015	50.000	178
Tilgang i årets løb	30.000	0
Afgang i årets løb	0	-128
Kostpris 31. december 2015	80.000	50
Opskrivninger 1. januar 2015	-50.000	151
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-30.000	-50
Årets tilbageførsler på afgang	0	-151
Opskrivninger 31. december 2015	-80.000	-50
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0	0
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
tilbudsugen.dk ApS	Hornslet	25 %
360 Degrees Insight ApS	Hornslet	50 %

Noter

		31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
6. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse			
		Tilbagebetalte beløb i regn- skabsåret kr.	Tilgodehaven- de i alt 31. december 2015 kr.
Kategori	Rentefod		
Direktion	10,2	1.744.901	0
7. Anpartskapital			
Anpartskapital 1. januar 2015		125.000	125
		125.000	125
8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015		2.400.375	1.628
Resultatandel		-2.400.375	772
		0	2.400
9. Overført resultat			
Overført resultat 1. januar 2015		59.009	0
Årets overførte overskud eller underskud		-280.709	59
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret		2.400.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret		-2.400.000	0
		-221.700	59
10. Foreslået udbytte for regnskabsåret			
Udbytte 1. januar 2015		0	150
Udloddet udbytte		0	-150
		0	0

11. Eventualposter

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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter og kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 1.438 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DAN-SAR 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

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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 tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	30 år
-----------	-------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede 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 tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

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 og kontantbeholdninger.

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 DAN-SAR 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.