

# Aktieselskabet Sønderåen

Ediths Allé 20, 5250 Odense SV

**CVR-nr. 29 97 59 49**

**Årsrapport for perioden  
1. januar til 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 02/06 2017



---

Stefan Schmidt  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

## Side

### **Påtegninger**

|  |   |
|--|---|
| Ledespåtegning                             | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |

### **Ledelsesberetning**

|                     |   |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning   | 6 |

### **Årsregnskab**

|  |    |
|--|----|
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 7  |
| Balance 31. december                       | 8  |
| Egenkapitalopgørelse                       | 10 |
| Noter til årsrapporten                     | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis                   | 14 |

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Aktieselskabet Sønderåen.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

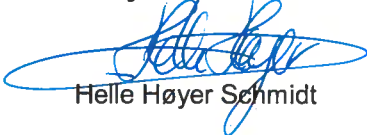
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense SV, den 30. maj 2017

### Direktion

  
Stefan Schmidt

### Bestyrelse

  
Helle Høyer Schmidt

Ole Schmidt

  
Stefan Schmidt

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Aktieselskabet Sønderåen

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aktieselskabet Sønderåen for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Odense, den 30. maj 2017

**Baker Tilly Denmark**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 25 76 91



Thomas Clausen  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

|            |   |
|------------|---|
| Selskabet  | Aktieselskabet Sønderåen<br>Ediths Allé 20<br>5250 Odense SV                                |
|            | CVR-nr.: 29 97 59 49<br>Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december<br>Hjemsted: Odense      |
| Bestyrelse | Helle Høyer Schmidt<br>Ole Schmidt<br>Stefan Schmidt  |
| Direktion  | Stefan Schmidt  |
| Revision   | Baker Tilly Denmark<br>Godkendt Revisionspartnerselskab<br>Hjallesevej 126<br>5230 Odense M |

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive ingeniørvirksomhed indenfor byggeri og anlægsvirksomhed samt investering i fast ejendom.

Der har ikke været aktivitet i selskabet i indeværende regnskabsår.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 214.567, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en negativ egenkapital på kr. 1.442.678.

### Kapitalberedskab

Selskabet har tabt selskabskapitalen. Kapitalen forventes reetableret i senere år i forbindelse med forventet salg af byggemodnet grund i tilknyttet virksomhed.

Selskabets kapitalejer vil fortsat stille de nødvendige midler til rådighed til sikring af driften i det kommende regnskabår.

Selskabets årsrapport er derfor aflagt efter de principper, der er gældende ved fortsat drift. Der henvises til note 1.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

|   | Note | 2016            | 2015        |
|---|------|-----------------|-------------|
|   |      | kr.             | t.kr.       |
| <b>Bruttotab</b>                                      |      | <b>-8.856</b>   | <b>-8</b>   |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder |      | -208.691        | -201        |
| Finansielle indtægter                                 | 2    | 240.519         | 236         |
| Finansielle omkostninger                              | 3    | -239.196        | -235        |
| <b>Resultat før skat</b>                              |      | <b>-216.224</b> | <b>-208</b> |
| Skat af årets resultat                                | 4    | 1.657           | 2           |
| <b>Årets resultat</b>                                 |      | <b>-214.567</b> | <b>-206</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                |      |                 |             |
| Overført resultat                                     |      | -214.567        | -206        |
|   |      | <b>-214.567</b> | <b>-206</b> |

## Balance 31. december

|  | Note | 2016<br>kr.      | 2015<br>t.kr. |
|--|------|------------------|---------------|
| <b>Aktiver</b>                               |      |                  |               |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 5    | 0                | 0             |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |      | <b>0</b>         | <b>0</b>      |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 6.747.353        | 6.744         |
| Selskabsskat                                 |      | 1.657            | 2             |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>6.749.010</b> | <b>6.746</b>  |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               |      | <b>6.749.010</b> | <b>6.746</b>  |
| <b>Aktiver i alt</b>                         |      | <b>6.749.010</b> | <b>6.746</b>  |

## Balance 31. december

|  | Note | 2016<br>kr.       | 2015<br>t.kr. |
|--|------|-------------------|---------------|
| <b>Passiver</b>                        |      |                   |               |
| Selskabskapital                        |      | 500.000           | 500           |
| Overført resultat                      |      | -1.942.678        | -1.728        |
| <b>Egenkapital</b>                     |      | <b>-1.442.678</b> | <b>-1.228</b> |
| Gæld til tilknyttede virksomheder      |      | 8.183.563         | 7.965         |
| Anden gæld                             |      | 8.125             | 9             |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> |      | <b>8.191.688</b>  | <b>7.974</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>        |      | <b>8.191.688</b>  | <b>7.974</b>  |
| <b>Passiver i alt</b>                  |      | <b>6.749.010</b>  | <b>6.746</b>  |
| Kapitalberedskab                       | 1    |                   |               |
| Eventualposter m.v.                    | 6    |                   |               |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  | 7    |                   |               |

## Egenkapitaloppgørelse

|                                 | <u>Selskabskapital</u><br>kr. | <u>Overført<br/>resultat</u><br>kr. | <u>I alt</u><br>kr.      |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|
| Egenkapital 1. januar           | 500.000                       | -1.728.111                          | -1.228.111               |
| Årets resultat                  | 0                             | -214.567                            | -214.567                 |
| <b>Egenkapital 31. december</b> | <b><u>500.000</u></b>         | <b><u>-1.942.678</u></b>            | <b><u>-1.442.678</u></b> |

## Noter til årsrapporten

### 1 Kapitalberedskab

Selskabet har tabt selskabskapitalen. Kapitalen forventes reetableret i senere år i forbindelse med forventet salg af byggemodnet grund i tilknyttet virksomhed.

Selskabets kapitalejer vil fortsat stille de nødvendige midler til rådighed til sikring af driften i det kommende regnskabsår.

Selskabets årsrapport er derfor aflagt efter de principper, der er gældende ved fortsat drift.

|   | <u>2016</u><br>kr.    | <u>2015</u><br>t.kr. |
|---|-----------------------|----------------------|
| <b>2 Finansielle indtægter</b>                    |                       |                      |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder       | 240.519               | 236                  |
|   | <b><u>240.519</u></b> | <b><u>236</u></b>    |
| <b>3 Finansielle omkostninger</b>                 |                       |                      |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 239.196               | 235                  |
|   | <b><u>239.196</u></b> | <b><u>235</u></b>    |
| <b>4 Skat af årets resultat</b>                   |                       |                      |
| Årets aktuelle skat                               | -1.657                | -2                   |
|   | <b><u>-1.657</u></b>  | <b><u>-2</u></b>     |

## Noter til årsrapporten

|   | 2016<br>kr. | 2015<br>t.kr. |
|---|-------------|---------------|
| <b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>                     |             |               |
| Kostpris 1. januar  | 64.501      | 65            |
| Kostpris 31. december   | 64.501      | 65            |
| Værdireguleringer 1. januar   | -64.501     | -65           |
| Årets resultat  | -208.691    | -201          |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | 208.691     | 201           |
| Værdireguleringer 31. december  | -64.501     | -65           |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>                             | <b>0</b>    | <b>0</b>      |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn                                     | Hjemsted | Stemme- og<br>ejerandel |
|--|----------|-------------------------|
| Projektselskabet af 20. oktober 2006 ApS | Odense   | 100%                    |

## Noter til årsrapporten

### 6 Eventualposter m.v.

Selskabet kautitionerer ubegrænset sammen med øvrige selskaber i koncernen for samlet mellemværende med pengeinstitut.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af årsrapporten for Højer & Schmidt Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aktieselskabet Sønderåen for 2016 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.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.



## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### *Goodwill*

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 7 år.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

## Anvendt regnskabspraksis

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 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 Aktieselskabet Sønderåen, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### 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.

### 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 gældsmetode 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 i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.