

Sand & Søn Holding ApS

Søvangs Allé 11
3500 Værløse

CVR-nr.: 31 94 36 47

Årsrapport for regnskabsåret 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 18. december 2017

Jonas Sand
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors erklæring.....	3-4
 Selskabsoplysninger.....	 5
 Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Resultatopgørelse.....	6
Balance.....	7-8
Noter.....	9-10
Anvendt regnskabspraksis.....	11-13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapport for 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Sand & Søn Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for ikke at blive revideret.

Værløse, den 18. december 2017

Direktion

Jonas Sand

Den uafhængige revisors erklæring

Til ledelsen i Sand & Søn Holding ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Sand & Søn Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi skal udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på noten i regnskabet vedrørende "Væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling". Det fremgår heraf, at der er væsentlig usikkerhed omkring værdiansættelse af selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomhed København 1 ApS, da der i dette selskab er usikkerhed om værdiansættelse af kapitalandele i tilknyttede virksomhed Arnesvej 23 ApS, grundet usikkerhed om værdiansættelse af dette selskabs investeringsejendomme.

Den uafhængige revisors erklæring

Silkeborg, den 18. december 2017

REVISORERNE HOSTRUPHUS

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 20 56 04 95

Martin Husted, cand.merc.
registreret revisor, FSR

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sand & Søn Holding ApS Søvangs Allé 11 3500 Værløse CVR-nr.: 31 94 36 47 Stiftet: 23. januar 2009 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Jonas Sand
Datterselskaber	København 1 ApS, Furesø (100%) Jysk Boligudlejning ApS, Furesø (100%)
Revisor	Revisorerne Hostruphus Godkendt Revisionsaktieselskab Hostrupsgade 41 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Danske Bank Vesterport Afdeling 1620 København V

Resultatopgørelse

Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
	820.966	1.427.849
	BRUTTOFORTJENESTE	
1	Personaleomkostninger	-386.967
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-315.967
	<u>433.999</u>	<u>1.111.882</u>
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	29.814
3	Finansielle indtægter	-1.328.124
4	Finansielle omkostninger	42.533
	ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	27.838
	<u>-382.902</u>	<u>-128.617</u>
	123.444	-317.021
	Skat af årets resultat	-21.824
	ÅRETS RESULTAT	-212.188
	<u>101.620</u>	<u>-529.209</u>
	Forslag til resultatdisponering:	
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	29.814
	Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	-1.328.124
	Overført resultat	103.400
	Disponeret i alt	101.200
	<u>-31.594</u>	<u>697.715</u>
	<u>101.620</u>	<u>-529.209</u>

Balance

Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
AKTIVER		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.919.944	1.840.130
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>2.076.797</u>	<u>622.619</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>3.996.741</u>	<u>2.462.749</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>3.996.741</u>	<u>2.462.749</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	787.500	1.187.500
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	<u>4.420</u>	<u>12.796</u>
Tilgodehavender	<u>791.920</u>	<u>1.200.296</u>
Likvide beholdninger	<u>285.501</u>	<u>126.063</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>1.077.421</u>	<u>1.326.359</u>
AKTIVER	<u>5.074.162</u>	<u>3.789.108</u>

Balance

Note	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
PASSIVER		
Anpartskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.819.944	1.790.130
Overført resultat	1.221.804	1.253.398
5 EGENKAPITAL	<u>3.166.748</u>	<u>3.168.528</u>
Skyldig selskabsskat	18.824	212.188
Langfristede gældsforpligtelser	<u>18.824</u>	<u>212.188</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	38.000	8.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.086.465	0
Skyldig selskabsskat	212.188	38.164
Anden gæld	551.937	362.228
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>1.888.591</u>	<u>408.392</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>1.907.415</u>	<u>620.580</u>
PASSIVER	<u>5.074.162</u>	<u>3.789.108</u>
6 Eventualforpligtelser		
7 Væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling		
8 Hovedaktivitet		

Noter

Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	332.703	261.874
Øvrige personaleomkostninger	54.264	54.093
	<u>386.967</u>	<u>315.967</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
København 1 ApS	29.814	-1.328.124
	<u>29.814</u>	<u>-1.328.124</u>
3 Finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	42.532	22.619
Andre finansielle indtægter	0	5.219
	<u>42.533</u>	<u>27.838</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	382.902	128.617
	<u>382.902</u>	<u>128.617</u>
5 Egenkapital		
<i>Anpartskapital</i>		
Anpartskapital	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<i>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</i>		
Opskrivningshenlæggelse, primo	1.790.130	0
Årets henlæggelse	29.814	1.790.130
	<u>1.819.944</u>	<u>1.790.130</u>
<i>Overført resultat</i>		
Overført resultat tidligere år	1.253.398	555.683
Overført årets resultat	-31.594	697.715
	<u>1.221.804</u>	<u>1.253.398</u>
<i>Forslag til udbytte for regnskabsåret</i>		
Foreslået udbytte, primo	0	99.800
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	-99.800
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

Note	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
6 Eventualforpligtelser		
Selskabet har stillet kaution for Arnesvej 23 ApS, maks. tkr. 11.255, samt for Propco Randers 1 ApS, maks. tkr. 4.731.		
Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.		
7 Væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling		
Der er væsentlig usikkerhed omkring værdiansættelse af selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomhed København 1 ApS, da der i dette selskab er usikkerhed om værdiansættelse af kapitalandele i tilknyttede virksomhed Arnesvej 23 ApS, grundet usikkerhed om værdiansættelse af dette selskabs investeringsejendomme. Usikkerheden kan være i både positiv og negativ retning. Direktionen vurderer, at værdien af selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder i årsrapporten giver et retvisende billede heraf.		
8 Hovedaktivitet		
Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år at drive investeringsvirksomhed.		
Der har i regnskabsåret ikke været væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold.		

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage, samt sociale omkostninger og pension m.v. til selskabets personale. I posten er fratrukket eventuelle modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger. Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører selskabets primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, administrationsomkostninger og salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere eventuelle nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

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 m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Moderselskabet og de danske koncernselskaber er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill).

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posten "Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder".

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til ejerselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har modervirksomheden et tilgodehavende hos den pågældende virksomhed, nedskrives tilgodehavendet med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, idet omfang der er en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Udbytte

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

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Martin Husted

Registreret revisor

På vegne af: Revisorerne Hostruphus

Serienummer: PID:9208-2002-2-455546058006

IP: 152.115.86.124

2017-12-19 10:59:28Z

NEM ID 

Jonas Sand

Direktør

På vegne af: Sand & Søn Holding ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-551370545226

IP: 83.89.23.219

2017-12-19 12:24:11Z

NEM ID 

Jonas Sand

Dirigent

På vegne af: Sand & Søn Holding ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-551370545226

IP: 83.89.23.219

2017-12-19 12:24:11Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: LLCQ-POXY3-PTOEH-LKDP-PP-KLEW8-20771

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>