

Skafte Holding ApS

Balticagade 10, 2. th., 8000 Aarhus C

CVR-nr. 32 14 70 54

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. juni 2016.

Ulrik Skafte
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Skaftø 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 15. juni 2016

Direktion

Ulrik Tornhøj Skaftø

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaverne i Skaftø Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Skaftø 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 påtegning på årsregnskabet

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.

Aarhus, den 15. juni 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik Sondrup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Skaftte Holding ApS Balticagade 10, 2. th. 8000 Aarhus C
	CVR-nr.: 32 14 70 54 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Ulrik Tornhøj Skaftte, Norsgade 23, 01, 8000 Aarhus C
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Dattervirksomhed	Turbine Forlaget A/S, Aarhus
Associerede virksomheder	Generator Pædagogik og Psykologi ApS, Aarhus Generator Ledelse ApS, Aarhus

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Skaft 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

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 administrationsselskab 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Skaft 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".

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-6.749	-8.453
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	313.631	4.998
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-114.440	-33.759
Andre finansielle indtægter	39.931	44.006
2 Øvrige finansielle omkostninger	-9.765	0
Resultat før skat	222.608	6.792
Skat af årets resultat	-6.269	-18.208
Årets resultat	216.339	-11.416
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-270.789	0
Overføres til overført resultat	487.128	0
Disponeret fra overført resultat	0	-11.416
Disponeret i alt	216.339	-11.416

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.082.785	3.151.294
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	45.934
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.082.785</u>	<u>3.197.228</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.082.785</u>	<u>3.197.228</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	966.906	1.205.246
	Tilgodehavende selskabsskat	21.273	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	90.452	0
	Andre tilgodehavender	<u>11.905</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.090.536</u>	<u>1.205.246</u>
	Likvide beholdninger	<u>18.565</u>	<u>19.000</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.109.101</u>	<u>1.224.246</u>
	Aktiver i alt	<u>4.191.886</u>	<u>4.421.474</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	125.000	125.000
6 Overkurs ved emission	0	16.685
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.802.215	3.073.004
8 Overført resultat	1.043.294	921.621
Egenkapital i alt	<u>3.970.509</u>	<u>4.136.310</u>
Hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser	68.505	0
Hensatte forpligtelser i alt	<u>68.505</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.750	6.750
Selskabsskat	0	9.183
Anden gæld	146.122	269.231
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	152.872	285.164
Gældsforpligtelser i alt	<u>152.872</u>	<u>285.164</u>
Passiver i alt	<u>4.191.886</u>	<u>4.421.474</u>

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Eventualposter

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er investeringsvirksomhed, og herunder at besidde anpartar, aktier og øvrige værdipapirer, og dermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	9.765	0
	<u>9.765</u>	<u>0</u>
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	148.064	148.064
Kostpris 31. december 2015	<u>148.064</u>	<u>148.064</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	3.003.230	2.998.232
Korrektion af tidligere opskrivning	-382.140	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	313.631	4.998
Opskrivninger 31. december 2015	<u>2.934.721</u>	<u>3.003.230</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>3.082.785</u>	<u>3.151.294</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Skafte Holding ApS
Turbine Forlaget A/S, Aarhus	75 %	4.110.380	195.123	3.082.785
		<u>4.110.380</u>	<u>195.123</u>	<u>3.082.785</u>

Noter

	31/12 2015	31/12 2014		
4. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2015	64.000	64.000		
Tilgang i årets løb	1	0		
Kostpris 31. december 2015	64.001	64.000		
Nedskrivninger 1. januar 2015	-18.066	15.693		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-114.440	-33.759		
Nedskrivninger 31. december 2015	-132.506	-18.066		
Overført til hensatte forpligtelser	68.505	0		
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	68.505	0		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0	45.934		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Skaft e Holding ApS
Generator Pædagogik og Psykologi ApS, Aarhus	25 %	-274.020	-503.689	-68.505
Generator Ledelse ApS, Aarhus	42,5 %	-125.552	-137.808	0
		-399.572	-641.497	-68.505
5. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2015		125.000	125.000	
		125.000	125.000	
6. Overkurs ved emission				
Overkurs ved emission 1. januar 2015		16.685	16.685	
Overført resultat		-16.685	0	
		0	16.685	

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	3.073.004	3.073.004
Resultatandel	<u>-270.789</u>	<u>0</u>
	<u>2.802.215</u>	<u>3.073.004</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	921.621	933.037
Årets overførte overskud eller underskud	487.128	-11.416
Overkurs ved emission	16.685	0
Regulering af kapitalandel	<u>-382.140</u>	<u>0</u>
	<u>1.043.294</u>	<u>921.621</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Turbine Forlaget A/S og Generator Pædagogik og Psykologi ApS til sikkerhed for gæld til Sparekassen Kronjylland.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring vedr. tilgodehavende på t.kr. 967 hos Turbine Forlaget A/S.

10. 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 udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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