

Sant Invest ApS

Store Kongensgade 92B, 5

1264 København K

CVR-nr. 36044039

Årsrapport 2015/16

2. regnskabsår

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

Peter Sant
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|-------------------------------------|----|
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |
| Virksomhedsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Sant Invest ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Sant Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. november 2016

Direktion

Peter Sant

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Sant Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sant Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Hellerup, den 15. november 2016

Egon Pedersen Revision

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 88248228

Mads Jensen

Statsautoriseret revisor

Sant Invest ApS

Virksomhedsoplysninger

| | |
|---------------------|--|
| Virksomheden | Sant Invest ApS Store Kongensgade 92B, 5 1264 København K |
| CVR-nr. | 36044039 |
| Stiftelsesdato | 11. juli 2014 |
| Hjemsted | København |
| Regnskabsår | 1. juli 2015 - 30. juni 2016 |
| Direktion | Peter Sant |
| Revisor | Egon Pedersen Revision Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Strandvejen 114A 2900 Hellerup CVR-nr.: 88248228 |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i selskabets formål er at være holdingselskab og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 udviser et resultat på kr. -4.707.260, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en balancesum på kr. 13.052.381, og en egenkapital på kr. 12.940.530.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Sant Invest ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat

Anvendt regnskabspraksis

vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Sant Invest ApS

Resultatopgørelse

| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | -7.100 | -10.350 |
| Bruttoresultat | | -7.100 | -10.350 |
| Driftsresultat | | -7.100 | -10.350 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder | 1 | -4.695.559 | 17.844.163 |
| Finansielle omkostninger | | -4.601 | -2.250 |
| Resultat før skat | | -4.707.260 | 17.831.563 |
| Skat af årets resultat | 2 | 0 | 0 |
| Årets resultat | | -4.707.260 | 17.831.563 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | -4.695.559 | 17.844.163 |
| Overført resultat | | -11.701 | -12.600 |
| Resultatdesponering | | -4.707.260 | 17.831.563 |

Sant Invest ApS

Balance 30. juni 2016

| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|--|------|--------------------------|--------------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 1, 3 | <u>13.014.831</u> | <u>17.944.163</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>13.014.831</u> | <u>17.944.163</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>13.014.831</u> | <u>17.944.163</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>37.550</u> | <u>44.650</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>37.550</u> | <u>44.650</u> |
| Aktiver | | <u>13.052.381</u> | <u>17.988.813</u> |

Sant Invest ApS

Balance 30. juni 2016

| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 50.000 | 50.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 12.914.831 | 17.844.163 |
| Overført resultat | | -24.301 | -12.600 |
| Egenkapital | 4 | 12.940.530 | 17.881.563 |
| Anden gæld | | 5.000 | 5.000 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 106.851 | 102.250 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 111.851 | 107.250 |
| Gældsforpligtelser | | 111.851 | 107.250 |
| Passiver | | 13.052.381 | 17.988.813 |
| Eventualforpligtelser | 5 | | |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger | 6 | | |
| Nærtstående parter | 7 | | |

Noter

| | 2015/16 | 2014/15 | | |
|--|-------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| 1. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | | | |
| Kostpris primo | 100.000 | 0 | | |
| Tilgang i årets løb | 0 | 100.000 | | |
| Kostpris ultimo | 100.000 | 100.000 | | |
| Opskrivninger primo | 17.844.163 | 0 | | |
| Ændring som følge af praksisændring | -233.773 | 0 | | |
| Årets resultat | -4.695.559 | 17.844.163 | | |
| Opskrivninger ultimo | 12.914.831 | 17.844.163 | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 13.014.831 | 17.944.163 | | |
| 2. Skat af årets resultat | | | | |
| Skat af årets resultat | 0 | 0 | | |
| | 0 | 0 | | |
| 3. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder | | | | |
| <i>Tilknyttede virksomheder</i> | | | | |
| Navn | Hjemsted | Ejerandel i % | Egenkapital | Resultat |
| Sant Holding A/S | Humlebæk | 20,00 | 53.014.831 | -4.695.559 |
| | | | 53.014.831 | -4.695.559 |

Der gælder særlige udbytterettigheder for selskabets investering i Sant Holding A/S, hvorfor indre værdi ikke kan opgøres direkte ud fra egenkapitalen.

Noter

2015/16

2014/15

4. Egenkapitalopgørelse

| | Virksomhedskapital | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | Overført resultat | I alt |
|---------------------------------------|---------------------------|---|--------------------------|-------------------|
| Egenkapital primo | 50.000 | 17.844.163 | -12.600 | 17.881.563 |
| Reg. primo | 0 | -233.773 | 0 | -233.773 |
| Forslag til årets resultatdisponering | 0 | -4.695.559 | -11.701 | -4.707.260 |
| | 50.000 | 12.914.831 | -24.301 | 12.940.530 |

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

5. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

6. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

7. Nærtstående parter

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog, som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Peter Sant