

S&P A/S
CVR-nr. 10019427
Industrivej 19
5750 Ringe

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.02.2016

Dirigent

Navn: Jacob Braa Sørensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 30.09.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

S&P A/S
Industrivej 19
5750 Ringe

CVR-nr.: 10019427
Stiftet: 01.03.2000
Hjemsted: Faaborg-Midtfyn
Regnskabsår: 01.01.2015 - 30.09.2015

Bestyrelse

Kurt Brusgaard Poulsen, formand
Jacob Braa Sørensen
Henning Braa Sørensen

Direktion

Jacob Braa Sørensen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 30.09.2015 for S&P A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 30.09.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringe, den 08.02.2016

Direktion

Jacob Braa Sørensen
administrerende direktør

Bestyrelse

Kurt Brusgaard Poulsen
formand

Jacob Braa Sørensen

Henning Braa Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i S&P A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for S&P A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 30.09.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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. 30.09.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 30.09.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 08.02.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars B. Nielsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at drive handel og industri, herunder med køb og salg af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat og selskabets finansielle stilling vurderes som værende tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Manglende sammenlignelighed

Selskabet har primo regnskabsåret 2015 udvidet sine aktiviteter til også at omfatte udlejning af fast ejendom.

Der er på den baggrund ikke sammenlignelighed mellem årets regnskabstal og sidste års regnskabstal, idet selskabets hovedaktivitet er ændret væsentligt.

Endvidere har selskabet omlagt regnskabsår, således at selskabet følger moderselskabets regnskabsår. Dette betyder, at indeværende regnskabsperiode kun indeholder 9 måneder mod 12 måneder i det foregående regnskabsår.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materi-

Anvendt regnskabspraksis

elle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrø-

Anvendt regnskabspraksis

rende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder samt erhvervede software.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Erhvervede immaterielle rettigheder og softwareanskaffelser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Rettigheder	over kontraktens løbetid, der varierer mellem	5 - 20 år
Software		3 - 5 år

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, transmissionsudstyr og tekniske anlæg samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Transmissionsudstyr og tekniske anlæg	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		130.836	22.465.049
Personaleomkostninger	1	(164.298)	(2.702.922)
Af- og nedskrivninger	2	<u>640.370</u>	<u>(3.019.315)</u>
Driftsresultat		606.908	16.742.812
Andre finansielle indtægter	3	17.081	576.050
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(747)</u>	<u>(141)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		623.242	17.318.721
Skat af ordinært resultat	5	<u>4.522.250</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>5.145.492</u>	<u>17.318.721</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	4.000.000
Overført resultat		<u>5.145.492</u>	<u>13.318.721</u>
		<u>5.145.492</u>	<u>17.318.721</u>

Balance pr. 30.09.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	69.520
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		0	90.284
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>0</u>	<u>159.804</u>
Grunde og bygninger		4.021.023	0
Transmissionsudstyr og tekniske anlæg		0	194.901
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	2.615
Materielle anlægsaktiver	7	<u>4.021.023</u>	<u>197.516</u>
Anlægsaktiver		<u>4.021.023</u>	<u>357.320</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	5.293.637
Udskudt skat	8	8.522.250	4.000.000
Periodeafgrænsningsposter		6.581	7.400
Tilgodehavender		<u>8.528.831</u>	<u>9.301.037</u>
Likvide beholdninger		<u>42.925</u>	<u>521.921</u>
Omsætningsaktiver		<u>8.571.756</u>	<u>9.822.958</u>
Aktiver		<u><u>12.592.779</u></u>	<u><u>10.180.278</u></u>

Balance pr. 30.09.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	9	2.705.000	2.705.000
Overført overskud eller underskud		5.670.205	524.713
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	4.000.000
Egenkapital		<u>8.375.205</u>	<u>7.229.713</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.650	1.845.757
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.196.214	0
Anden gæld		12.710	1.104.808
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.217.574</u>	<u>2.950.565</u>
Gældsforpligtelser		<u>4.217.574</u>	<u>2.950.565</u>
Passiver		<u><u>12.592.779</u></u>	<u><u>10.180.278</u></u>
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Ejerforhold	12		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.705.000	524.713	4.000.000	7.229.713
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(4.000.000)	(4.000.000)
Årets resultat	0	5.145.492	0	5.145.492
Egenkapital ultimo	2.705.000	5.670.205	0	8.375.205

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	142.427	2.652.989
Pensioner	16.893	6.198
Andre omkostninger til social sikring	4.978	43.735
	164.298	2.702.922
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	14.352	1.178.035
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	19.144	1.040.013
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	689.075
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(673.866)	112.192
	(640.370)	3.019.315
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	17.032	547.575
Renteindtægter i øvrigt	49	28.475
	17.081	576.050
	2015	2014
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	747	89
Valutakursreguleringer	0	52
	747	141
	2015	2014
	kr.	kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(4.522.250)	0
	(4.522.250)	0

Noter

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle anlægsakti- ver kr.	
6. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	3.249.235	6.484.268	
Afgange	<u>(3.249.235)</u>	<u>(6.484.268)</u>	
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	
Af- og nedskrivninger primo	(3.179.715)	(6.393.984)	
Årets afskrivninger	(5.929)	(8.423)	
Tilbageførsel ved afgange	<u>3.185.644</u>	<u>6.402.407</u>	
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	
	Grunde og bygninger kr.	Transmissi- onsudstyr og tekniske an- læg kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	0	20.751.892	399.649
Tilgange	4.023.330	0	0
Afgange	<u>0</u>	<u>(20.751.892)</u>	<u>(399.649)</u>
Kostpris ultimo	<u>4.023.330</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	0	(20.556.991)	(397.034)
Årets afskrivninger	(2.307)	(16.642)	(195)
Tilbageførsel ved afgange	<u>0</u>	<u>20.573.633</u>	<u>397.229</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(2.307)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.021.023</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		2015 kr.	2014 kr.
8. Udskudt skat			
Fremførbare skattemæssige underskud		<u>8.522.250</u>	<u>4.000.000</u>
		<u>8.522.250</u>	<u>4.000.000</u>

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
9. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	27.050	100,00	2.705.000
	27.050		2.705.000

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	2.705.000	58.000.000	58.000.000	201.423.900	201.423.900
Kapitalnedsættelse	0	(55.295.000)	0	(143.423.900)	0
Virksomhedskapital ultimo	2.705.000	2.705.000	58.000.000	58.000.000	201.423.900

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Stål & Plast A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom fra og med regnskabsåret 2015 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

12. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Stål & Plast A/S, Industrivej 19, 5750 Ringe