

SGB Holding ApS
CVR-nr. 10046467
Vælddalen 24
8370 Hadsten

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.05.2016

Dirigent

Navn: Søren Glavind Bo

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2015 | 8 |
| Balance pr. 31.12.2015 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015 | 11 |
| Noter | 12 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SGB Holding ApS
Vældalen 24
8370 Hadsten

CVR-nr.: 10046467

Hjemsted: Favrskov

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Søren Glavind Bo

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for SGB Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsten, den 19.05.2016

Direktion

Søren Glavind Bo

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i SGB Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SGB Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, 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 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

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

Aarhus, den 19.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Michael Bach
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at besidde kapitalandele i Change Direction ApS samt at handle med værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2015 realiseret et underskud på 268 t.kr. Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende.

Der forventes et tilfredsstillende resultat for regnskabsåret 2016.

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.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens administration.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter samt nettokursgevinster vedrørende værdipapirer og finansielle instrumenter

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt nettokurstab vedrørende værdipapirer og finansielle instrumenter.

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.

Selskabet er sambeskattet med selskabets danske dattervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

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> |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | (5.965) | (8.849) |
| Driftsresultat | | (5.965) | (8.849) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 59.741 | (25.736) |
| Andre finansielle indtægter | | 8.673 | 131.435 |
| Andre finansielle omkostninger | | (350.532) | (45.243) |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | (288.083) | 51.607 |
| Skat af ordinært resultat | 1 | 19.771 | (15.382) |
| Årets resultat | | (268.312) | 36.225 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 59.741 | (25.736) |
| Overført resultat | | (328.053) | 61.961 |
| | | (268.312) | 36.225 |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 221.279 | 161.538 |
| Finansielle anlægsaktiver | 2 | <u>221.279</u> | <u>161.538</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>221.279</u> | <u>161.538</u> |
| Udskudt skat | | 200.000 | 176.600 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 1.881 | 3.429 |
| Tilgodehavender | | <u>201.881</u> | <u>180.029</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 382.925 | 627.359 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | <u>382.925</u> | <u>627.359</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>206.555</u> | <u>361.126</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>791.361</u> | <u>1.168.514</u> |
| Aktiver | | <u><u>1.012.640</u></u> | <u><u>1.330.052</u></u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 121.279 | 61.538 |
| Overført overskud eller underskud | | 378.975 | 707.028 |
| Egenkapital | | <u>625.254</u> | <u>893.566</u> |
| | | | |
| Bankgæld | | 44.886 | 108.272 |
| Anden gæld | | 342.500 | 328.214 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>387.386</u> | <u>436.486</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>387.386</u> | <u>436.486</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>1.012.640</u> | <u>1.330.052</u> |
| | | | |
| Eventualforpligtelser | 3 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 4 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2015

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr. | Overført overskud eller under- skud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | 61.538 | 707.028 | 893.566 |
| Årets resultat | 0 | 59.741 | (328.053) | (268.312) |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 121.279 | 378.975 | 625.254 |

Noter

| | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> kr. | |
|-------------------------------------|--------------------|--|-----------------------|
| 1. Skat af ordinært resultat | | | |
| Ændring af udskudt skat | (23.400) | 15.400 | |
| Regulering vedrørende tidligere år | 3.629 | (18) | |
| | <u>(19.771)</u> | <u>15.382</u> | |
| | | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | |
| 2. Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | | 100.000 | |
| Kostpris ultimo | | <u>100.000</u> | |
| Opskrivninger primo | | 61.538 | |
| Andel af årets resultat | | 59.741 | |
| Opskrivninger ultimo | | <u>121.279</u> | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | <u>221.279</u> | |
| | <u>Hjemsted</u> | <u>Retsform</u> | <u>Ejerandel</u> % |
| Dattervirksomheder: | | | |
| Change Direction ApS | Favrskov | ApS | 100,00 |

3. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 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 disse selskaber.

Noter

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i Jutlander Bank er stillet selskabets værdipapirdepot samt indestående på sikringskonti i pengeinstituttet..

Den regnskabsmæssige værdi af selskabets værdipapirdepot udgør 383 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af selskabets sikringskonti udgør 45 t.kr. pr. 31.12.2015.

Tillige har selskabet stillet selvskyldnerkaution til sikkerhed for bankgæld i datterselskabet.