

SFM-Summertime Finans-Invest A/S

Ny Østergade 32, st., 1101 København K

CVR-nr. 16 22 82 30

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. november 2016.

Julie Sascha Lee Dann
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for SFM-Summertime Finans-Invest A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 23. november 2016

Direktion

Julie Sascha Lee Dann

Bestyrelse

Elisabeth Marie-Louise Lee Dann Julie Sascha Lee Dann

Steen Folke Madsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i SFM-Summertime Finans-Invest A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SFM-Summertime Finans-Invest A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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.

København, den 23. november 2016

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Anders Ladegaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	SFM-Summertime Finans-Invest A/S Ny Østergade 32, st. 1101 København K
	CVR-nr.: 16 22 82 30
	Hjemsted: København K
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Elisabeth Marie-Louise Lee Dann Julie Sascha Lee Dann Steen Folke Madsen
Direktion	Julie Sascha Lee Dann
Revision	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nørre Farimagsgade 11 1364 København K
Dattervirksomheder	Beau Marché ApS, København K Les Voyageurs ApS, København K

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SFM-Summertime Finans-Invest A/S 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.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede 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.

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 sambeskattede 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).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Bygninger	50 år
Mindre nyanskaffelser (u. 12.900)	1 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 SFM-Summertime Finans-Invest A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	720.526	262.149
2 Personaleomkostninger	-393.980	-159.743
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-57.508	-57.508
Driftsresultat	269.038	44.898
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	117.133	390.782
3 Andre finansielle omkostninger	-244.560	-95.872
Resultat før skat	141.611	339.808
Skat af årets resultat	-8.086	32.718
Årets resultat	133.525	372.526
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-845.640	390.782
Overføres til overført resultat	979.165	0
Disponeret fra overført resultat	0	-18.256
Disponeret i alt	133.525	372.526

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	3.223.884	3.281.392
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.223.884</u>	<u>3.281.392</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.113.375	1.909.015
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.113.375</u>	<u>1.909.015</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>4.337.259</u>	<u>5.190.407</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	560.653	578.742
Forudbetalinger for varer	0	47.955
Varebeholdninger i alt	<u>560.653</u>	<u>626.697</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	279.398	217.462
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.265.931	0
Tilgodehavende selskabsskat	22.231	110.442
Periodeafgrænsningsposter	18.228	0
Tilgodehavender i alt	<u>1.585.788</u>	<u>327.904</u>
Likvide beholdninger	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.148.441</u>	<u>956.601</u>
Aktiver i alt	<u>6.485.700</u>	<u>6.147.008</u>

Balance 30. juni

Passiver		
Note	2016	2015
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	500.000	500.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	983.375	1.829.015
8 Overført resultat	1.215.749	236.584
Egenkapital i alt	2.699.124	2.565.599
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	145.644	147.172
Hensatte forpligtelser i alt	145.644	147.172
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	2.474.629	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.474.629	0
Kortfristet del af langfristet gæld	204.071	0
Gæld til pengeinstitutter	104.807	962.324
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	92.843
Leverandører af varer og tjenesteydelser	236.733	336.057
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.056.398
Anden gæld	620.692	986.615
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.166.303	3.434.237
Gældsforpligtelser i alt	3.640.932	3.434.237
Passiver i alt	6.485.700	6.147.008
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Eventualposter		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
Selskabets aktivitet er at drive virksomhed med engrossalg af møbler samt besiddelse af kapitalandele i Beau Marché ApS og Les Voyageurs ApS.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	390.000	154.262
Andre omkostninger til social sikring	<u>3.980</u>	<u>5.481</u>
	<u>393.980</u>	<u>159.743</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	4.055	12.703
Andre finansielle omkostninger	<u>240.505</u>	<u>83.169</u>
	<u>244.560</u>	<u>95.872</u>
4. Materielle anlægsaktiver		
		<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris 1. juli 2015		<u>4.089.122</u>
Kostpris 30. juni 2016		<u>4.089.122</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015		807.730
Årets afskrivninger		<u>57.508</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016		<u>865.238</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016		<u>3.223.884</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>	
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. juli 2015	80.000	80.000	
Tilgang i årets løb	50.000	0	
Kostpris 30. juni 2016	<u>130.000</u>	<u>80.000</u>	
Opskrivninger 1. juli 2015	1.829.015	1.438.233	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	264.887	480.820	
Udbytte	-1.000.000	0	
Reguleringer	-147.754	-90.038	
Opskrivninger 30. juni 2016	<u>946.148</u>	<u>1.829.015</u>	
Modregnet i tilgodehavender	37.227	0	
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>37.227</u>	<u>0</u>	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>1.113.375</u>	<u>1.909.015</u>	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Beau Marché ApS, København K	100 %	1.577.055	352.114
Les Voyageurs ApS, København K	100 %	-37.227	-87.227
6. Virksomhedskapital			
Virksomhedskapital 1. juli 2015		500.000	500.000
		<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Aktiekapitalen består af 5.000 aktier a 100 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.			
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			
Reserve for opskrivninger 1. juli 2015		1.829.015	1.438.233
Resultatandel		-845.640	390.782
		<u>983.375</u>	<u>1.829.015</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	236.584	254.840
Årets overførte overskud eller underskud	<u>979.165</u>	<u>-18.256</u>
	<u>1.215.749</u>	<u>236.584</u>

9. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2016</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2015</u>
Gæld til realkreditinstitutter	<u>204.071</u>	<u>2.103.151</u>	<u>2.678.700</u>	<u>0</u>
	<u>204.071</u>	<u>2.103.151</u>	<u>2.678.700</u>	<u>0</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for koncernens mellemværende med pengeinstitut.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter og realkreditinstitutter, er der udstedt pantebreve på kr. 3.625.000 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør kr. 3.223.884.

11. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab 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: 231 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskat udgør estimeret maksimalt: 100 t.kr.

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