

ÅRSRAPPORT

1. oktober 2015 - 30. september 2016

S.A.I. DANMARK A/S

**Geminivej 50
2670 Greve**

**CVR-nr. 18 56 39 40
21. regnskabsår**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
24. februar 2017

Niels-Henrik Kehler
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-10
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	11
Balance pr. 30. september 2016	12-13
Noter	14-16

Selskabet:

S.A.I. Danmark A/S
Geminivej 50
2670 Greve

Telefon	+45 43 42 00 10
Hjemmeside	www.scholtes.dk
E-mail	niels@scholtes.dk

Bestyrelse:

Louise Ingemod Kehler
Helen Ingemod Kehler
Niels-Henrik Kehler

Direktion:

Niels-Henrik Kehler

Pengeinstitut:

Danske Bank
Hovedgaden 109
2600 Glostrup

Revisor:

Lægård Revision
Statsautoriseret revisionsfirma
Østerbrogade 62
2100 København Ø

Modervirksomhed:

N-H Kehler Holding ApS
CVR-nr. 25 68 74 50

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for S.A.I. Danmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 24. februar 2017.

Direktionen:

Niels-Henrik Kehler

Bestyrelsen:

Louise Ingemod Kehler

Helen Ingemod Kehler

Niels-Henrik Kehler

Til kapitalejerne i S.A.I. Danmark A/S.

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for S.A.I. Danmark A/S for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 omfattende 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion:

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNING:

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.

København, den 24. februar 2017.
Lægård Revision, CVR-nr. 18 43 70 82
Statsautoriseret revisionsfirma

Kurt Lægård
Statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter:

S.A.I. Danmark A/S' væsentligste aktiviteter er import og salg af hårde hvidevarer samt service og vedligeholdelse af disse.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold:

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret en stigning i indtjeningen i forhold til sidste år og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Hændelser efter regnskabsårets udløb:

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. september 2016.

Årsregnskabet for S.A.I. Danmark A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

De væsentligste områder af den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er omtalt nedenfor.

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 og nedskrivninger.

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.

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

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som kan udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN:

Bruttofortjeneste og -tab:

Bruttofortjeneste og -tab indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning:

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms med fradrag af afgivne rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug:

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter/-omkostninger:

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Personaleomkostninger:

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

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration og lokaler.

Finansielle poster:

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

Skat af årets resultat:

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskabet for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

AKTIVER:**Materielle anlægsaktiver:**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-20%

Småanskaffelser indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Varebeholdninger:

Varebeholdninger måles til kostpris efter "først ind - først ud" (FIFO) metoden eller forventede nettorealisationseværdier, hvor disse er lavere. Der er foretaget nedskrivning for ukurante eller langsomt omsættelige varer til forventet nettorealisationseværdi.

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

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

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter:

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger:

Likvide beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

PASSIVER:**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.

Skyldig skat og udskudt skat:

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balance som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser:

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, gæld til tilknyttede virksomheder og anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

<u>Note</u>		<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	BRUTTOFORTJENESTE	5.770.149	5.141.087
1	Personaleomkostninger	<u>-3.542.837</u>	<u>-3.559.346</u>
	INDTJENINGSBIDRAG	2.227.312	1.581.740
	Afskrivninger	-139.095	-130.601
	Andre driftsomkostninger	<u>-8.151</u>	<u>-13.084</u>
	RESULTAT FØR FINANS. POSTER	2.080.066	1.438.055
2	Finansielle omkostninger	<u>-37.663</u>	<u>-31.891</u>
	RESULTAT FØR SKAT	2.042.403	1.406.164
3	Skat af årets resultat	<u>-453.218</u>	<u>-314.119</u>
	<u>ÅRETS RESULTAT</u>	<u>1.589.185</u>	<u>1.092.045</u>
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
	Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
	Overført overskud	<u>589.185</u>	<u>92.045</u>
	<u>DISPONERET I ALT</u>	<u>1.589.185</u>	<u>1.092.045</u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	761.624	609.985
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	761.624	609.985
Deposita	19.980	19.980
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	19.980	19.980
ANLÆGSAKTIVER	781.604	629.965
VAREBEHOLDNINGER	5.210.222	2.037.399
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.866.729	1.523.984
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	5.000
Andre tilgodehavender	1.272	1.125
Periodeafgrænsningsposter	84.814	39.932
TILGODEHAVENDER	1.952.815	1.570.040
LIKVIDE BEHOLDNINGER	2.471.207	2.156.296
OMSÆTNINGSAKTIVER	9.634.244	5.763.735
AKTIVER I ALT	10.415.848	6.393.700

<u>Note</u>	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
4 Virksomhedskapital	500.000	500.000
4 Overført overskud	2.723.404	2.134.219
4 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
EGENKAPITAL	4.223.404	3.634.219
Andre hensatte forpligtelser	69.990	50.050
Hensættelse til udskudt skat	8.609	473
HENSATTE FORPLIGTELSER	78.599	50.523
5 Pengeinstitutter	0	49.533
Selskabsskat	445.082	13.325
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	445.082	62.857
5 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	50.509	59.200
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.184.667	779.218
Modtagne forudbetalinger fra kunder	22.337	8.298
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.741.945	1.046.183
Selskabsskat	0	0
Anden gæld	651.533	753.202
Periodeafgrænsningsposter	17.773	0
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	5.668.763	2.646.102
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	6.113.845	2.708.959
PASSIVER I ALT	10.415.848	6.393.700

Note

- 6 Eventualaktiver og eventualforpligtelser
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 8 Kontraktlige forpligtelser

<u>1</u>	<u>Personaleomkostninger</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	Gager og lønninger	3.436.135	3.422.039
	Pensioner	20.415	18.480
	Andre omkostninger til social sikring	40.561	33.645
	Personaleomkostninger i øvrigt	45.726	85.183
	I ALT	3.542.837	3.559.346
	<u>Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede</u>	<u>9</u>	<u>9</u>
<u>2</u>	<u>Finansielle omkostninger</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	29.000	20.324
	Renteomkostninger i øvrigt	3.412	6.203
	RENTEOMKOSTNINGER I ALT	32.412	26.527
	Diverse finansielle omkostninger	5.251	5.364
	I ALT	37.663	31.891
<u>3</u>	<u>Skat af årets resultat</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	Selskabsskat af årets skattepligtige indkomst	445.082	13.325
	Regulering af udskudt skat	8.136	300.794
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT	453.218	314.119

4 Egenkapital	2015/16	2014/15
VIRKSOMHEDSKAPITAL		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
I ALT	500.000	500.000
 OVERFØRT OVERSKUD		
Overført fra tidligere år	2.134.219	2.042.173
Overført af årets resultat	589.185	92.045
I ALT	2.723.404	2.134.219
 HENLAGT TIL UDBYTTE		
Overført fra tidligere år	1.000.000	0
Udbetalt udbytte	-1.000.000	0
Forslag til årets resultatfordeling	1.000.000	1.000.000
I ALT	1.000.000	1.000.000
 EGENKAPITAL I ALT	 4.223.404	 3.634.219

Der er i regnskabet for 2013/14 foretaget en kapitalforhøjelse på nominelt kr. 375.000.

5 Pengeinstitutter	2015/16	2014/15
Gæld til pengeinstitutter, der forfalder til betaling det kommende regnskabsår	50.509	59.200
Gæld til pengeinstitutter, der forfalder til betaling mere end 5 år efter balancedagen	0	0

6 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet har stillet sædvanlige arbejdsgarantier på foranledning af kunder med i alt kr. 30.280.

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter og renter indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er som sikkerhed for engagement med pengeinstitutter stillet følgende pantsætninger og sikkerhedsstillelser:

	<u>Regn.skabs- mæssig værdi</u>	<u>Nom. værdi pantebrev</u>
Materielle anlægsaktiver	148.056	200.000
I ALT	148.056	200.000

8 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået nedenstående kontrakter hvortil der knytter sig følgende forpligtelser:

	<u>Forpligtelse</u>
Operationel leasing, driftsmidler	145.911
FORPLIGTELSE I ALT	145.911

De operationelle leasingkontrakter for driftsmidler er uopsigelige indtil den 30. september 2019 og 31. december 2019.