

Sumborg Holding A/S

**Sct. Mathias Gade 54 - 56
8800 Viborg**

CVR-nr. 18 75 47 46

Årsrapport for 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 19. februar 2018

Jørgen Sumborg
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017 | 10 |
| Balance pr. 30. september 2017 | 11 |
| Noter til årsrapporten | 13 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Sumborg Holding A/S.

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. september 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 12. februar 2018

Direktion

Jørgen Sumborg

Bestyrelse

Kim Ricken Jørgensen

Jørgen Sumborg

Henrik Sumborg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Sumborg Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sumborg Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Møldrup, den 12. februar 2018

Andersen Revision
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 32 67 06

Hans Peter Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32181

Selskabsoplysninger

Selskabet

Sumborg Holding A/S
Sct. Mathias Gade 54 - 56
8800 Viborg

CVR-nr.: 18 75 47 46
Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Hjemsted: Viborg

Bestyrelse

Kim Ricken Jørgensen
Jørgen Sumborg
Henrik Sumborg

Direktion

Jørgen Sumborg

Revision

Andersen Revision
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nørregade 15
9632 Møldrup

Advokat

DAHL
Lundborgvej 18
8800 Viborg

Pengeinstitut

Danske Bank
Sct. Mathias Gade 52
8800 Viborg

Sparekassen Kronjylland
Tingvej 9
8800 Viborg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består alene i at eje aktierne og anparterne i datterselskaberne Sumborg Ejendomme ApS, Sct. Mathias Gade 54 - 56 ApS og BiH Property ApS.

Koncernens hovedaktivitet er udlejning af fast ejendom og handelsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på kr. 1.678.202, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 11.781.062.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sumborg Holding A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab består af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Sumborg Holding A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Selskabsskat 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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> kr. | <u>2015/16</u> t.kr. |
|--|-------------|--------------------------|-------------------------|
| Bruttotab | | -10.225 | -12 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | -1.406.314 | 1.052 |
| Finansielle indtægter | 1 | 1.102 | 15 |
| Finansielle omkostninger | 2 | <u>-262.765</u> | <u>-282</u> |
| Resultat før skat | | -1.678.202 | 773 |
| Skat af årets resultat | 3 | <u>0</u> | <u>34</u> |
| Årets resultat | | <u>-1.678.202</u> | <u>807</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte | | 0 | 300 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | -1.406.314 | 1.433 |
| Overført resultat | | <u>-271.888</u> | <u>-926</u> |
| | | <u>-1.678.202</u> | <u>807</u> |

Balance pr. 30. september 2017

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> kr. | <u>2015/16</u> t.kr. |
|--|-------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 4 | <u>19.437.117</u> | <u>19.367</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>19.437.117</u> | <u>19.367</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>19.437.117</u> | <u>19.367</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 38.236 | 35 |
| Selskabsskat | | <u>50.408</u> | <u>50</u> |
| Tilgodehavender | | <u>88.644</u> | <u>85</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>8.069</u> | <u>11</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>96.713</u> | <u>96</u> |
| Aktiver i alt | | <u><u>19.533.830</u></u> | <u><u>19.463</u></u> |

Balance pr. 30. september 2017

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> kr. | <u>2015/16</u> t.kr. |
|--|-------------|--------------------------|-------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 600.000 | 600 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 1.481.839 | 1.413 |
| Overført resultat | | 9.699.223 | 9.971 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | <u>0</u> | <u>300</u> |
| Egenkapital | 5 | <u>11.781.062</u> | <u>12.284</u> |
| Andre kreditinstitutter | | 886.850 | 952 |
| Anden gæld | | <u>360.625</u> | <u>670</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | <u>1.247.475</u> | <u>1.622</u> |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 6 | 360.000 | 350 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 5.836.182 | 5.148 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 220.361 | 53 |
| Anden gæld | | <u>88.750</u> | <u>6</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>6.505.293</u> | <u>5.557</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>7.752.768</u> | <u>7.179</u> |
| Passiver i alt | | <u>19.533.830</u> | <u>19.463</u> |
| Eventualposter m.v. | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 9 | | |

Noter

| | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
|---|-----------------------|-------------------|
| | kr. | t.kr. |
| 1 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | <u>1.102</u> | <u>15</u> |
| | <u>1.102</u> | <u>15</u> |
| | | |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 206.248 | 235 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>56.517</u> | <u>47</u> |
| | <u>262.765</u> | <u>282</u> |
| | | |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets sambeskatningsbidrag | <u>0</u> | <u>-34</u> |
| | <u>0</u> | <u>-34</u> |

Noter

| | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
|--|--------------------------|----------------------|
| | kr. | t.kr. |
| 4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. oktober 2016 | <u>17.955.278</u> | <u>17.955</u> |
| Kostpris 30. september 2017 | <u>17.955.278</u> | <u>17.955</u> |
| Værdireguleringer 1. oktober 2016 | 1.412.938 | 1.564 |
| Valutakursregulering | 0 | -14 |
| Årets resultat | -1.407.336 | 1.052 |
| Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi | <u>1.476.237</u> | <u>-1.190</u> |
| Værdireguleringer 30. september 2017 | <u>1.481.839</u> | <u>1.412</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017 | <u>19.437.117</u> | <u>19.367</u> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Ejerandel</u> |
|-----------------------------|-----------------|------------------|
| Sct. Mathias Gade 54-56 ApS | Viborg | 100% |
| Sumborg Ejendomme ApS | Viborg | 100% |
| BiH Property ApS | Viborg | 100% |

Noter

5 Egenkapital

| | Virksomheds- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regnskabs- året | I alt |
|--|-------------------------|---|----------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2016 | 600.000 | 1.412.938 | 9.971.111 | 300.000 | 12.284.049 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -300.000 | -300.000 |
| Egenkapitalbevægelser i datterselskaber | 0 | 1.476.237 | 0 | 0 | 1.476.237 |
| Årets resultat | 0 | -1.407.336 | -271.888 | 0 | -1.679.224 |
| Egenkapital 30. september 2017 | 600.000 | 1.481.839 | 9.699.223 | 0 | 11.781.062 |

Selskabskapitalen består af 600 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. oktober 2016 | Gæld 30. september 2017 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|-------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------|
| Andre kreditinstitutter | 1.001.833 | 946.850 | 60.000 | 616.850 |
| Anden gæld | 970.000 | 660.625 | 300.000 | 0 |
| | 1.971.833 | 1.607.475 | 360.000 | 616.850 |

Noter

7 Eventualposter m.v.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for datterselskabet Sct. Mathias Gade 54-56 ApS' bankengagement. Pr. 30.09.17 udgør engagementet 4.357 t.kr.

Selskabet har stillet kaution for datterselskabet Sumborg Ejendomme ApS' lån hos Investment Fund for Developing Countries (IFU). Pr. 30.09.17 udgør lånet 976 t.kr.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

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

Henrik Sumborg, Liseborgvej 38, 8800 Viborg
Jørgen Sumborg, Toftevej 2, 8800 Viborg