

Sumborg Holding A/S

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

CVR-nr. 18 75 47 46

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 23. februar 2017

Kim Ricken Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	9
Balance pr. 30. september 2016	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 9. februar 2017

Direktion

Jørgen Sumborg

Bestyrelse

Kim Ricken Jørgensen
formand

Jørgen Sumborg

Henrik Sumborg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Sumborg Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sumborg Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter 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 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Møldrup, den 9. februar 2017

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

Hans Peter Andersen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

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

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

Bestyrelse

Kim Ricken Jørgensen, formand
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 MerchantSumborg A/S, Sumborg Ejendomme ApS, Sct. Mathias Gade 54 - 56 ApS og BiH Property ApS.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 807.064, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 12.284.049.

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 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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 og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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 og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og associerede virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Bruttotab		-11.864	-85
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.051.828	1.122
Finansielle indtægter	1	14.914	8
Finansielle omkostninger	2	<u>-282.171</u>	<u>-239</u>
Resultat før skat		772.707	806
Skat af årets resultat	3	<u>34.357</u>	<u>16</u>
Årets resultat		<u>807.064</u>	<u>822</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		300.000	300
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.433.390	968
Overført resultat		<u>-926.326</u>	<u>-446</u>
		<u>807.064</u>	<u>822</u>

Balance pr. 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	<u>19.368.216</u>	<u>19.521</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>19.368.216</u>	<u>19.521</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>19.368.216</u>	<u>19.521</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		34.734	624
Selskabsskat		<u>50.408</u>	<u>16</u>
Tilgodehavender		<u>85.142</u>	<u>640</u>
Likvide beholdninger		<u>9.669</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>94.811</u>	<u>640</u>
Aktiver i alt		<u>19.463.027</u>	<u>20.161</u>

Balance pr. 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		600.000	600
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.412.938	1.411
Overført resultat		9.971.111	10.898
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>300.000</u>	<u>300</u>
Egenkapital	5	<u>12.284.049</u>	<u>13.209</u>
Andre kreditinstitutter		951.833	0
Anden gæld		<u>670.000</u>	<u>970</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>1.621.833</u>	<u>970</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	350.000	300
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.147.892	5.132
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		53.003	544
Anden gæld		<u>6.250</u>	<u>6</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.557.145</u>	<u>5.982</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>7.178.978</u>	<u>6.952</u>
Passiver i alt		<u>19.463.027</u>	<u>20.161</u>
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>14.914</u>	<u>8</u>
	<u>14.914</u>	<u>8</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	235.068	216
Andre finansielle omkostninger	<u>47.103</u>	<u>23</u>
	<u>282.171</u>	<u>239</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets sambeskatningsbidrag	<u>-34.357</u>	<u>-16</u>
	<u>-34.357</u>	<u>-16</u>

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2015	<u>17.955.278</u>	<u>17.955</u>
Kostpris 30. september 2016	<u>17.955.278</u>	<u>17.955</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2015	1.565.474	737
Valutakursregulering	-14.025	-2
Årets resultat	1.051.828	1.122
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	<u>-1.190.339</u>	<u>-291</u>
Værdireguleringer 30. september 2016	<u>1.412.938</u>	<u>1.566</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>19.368.216</u>	<u>19.521</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
Sct. Mathias Gade 54-56 ApS	Viborg	100%
MerchantSumborg A/S	Viborg	100%
BiH Property ApS	Viborg	100%
Sumborg Ejendomme ApS	Viborg	100%

Noter

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	600.000	1.411.542	10.897.437	300.000	13.208.979
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
Egenkapitalbevægelser i datterselskaber	0	-1.431.994	0	0	-1.431.994
Årets resultat	0	1.433.390	-926.326	300.000	807.064
Egenkapital 30. september 2016	600.000	1.412.938	9.971.111	300.000	12.284.049

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 2015	Gæld 30. september 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Andre kreditinstitutter	0	1.001.833	50.000	740.000
Anden gæld	1.270.000	970.000	300.000	0
	1.270.000	1.971.833	350.000	740.000

Noter

7 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for datterselskabet Sct. Mathias Gade 54-56 ApS' bankengagement. Pr. 30.09.16 udgør engagementet 4.829 t.kr.

Selskabet har stillet kaution for datterselskabet MerchantSumborg A/S' lån hos Investment Fund for Developing Countries (IFU). Lånet udgør pr. 30.09.16 1.378 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