

S.H.A.C. ApS

Dandyvej 19

7100 Vejle

CVR-nr. 20 42 02 35

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
16/03 2016

Hans-Henrik Eriksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret for 1. januar - 31. december 2015 for S.H.A.C. ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 16. marts 2016

Direktion

Steen Bagger-Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i S.H.A.C. ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for S.H.A.C. ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 fejl-information, 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. 31. december 2015 samt af resultatet af aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 16. marts 2016

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Jes Lauritzen
statsaut. revisor

Tom B. Lassen
statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

S.H.A.C. ApS
Dandyvej 19
7100 Vejle

Telefon: 72 15 15 00

CVR-nr.: 20 42 02 35

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Stiftet: 1. juli 1997

Hjemsted: Vejle

Direktion

Steen Bagger-Sørensen

Revision

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
Bruun's Galleri
8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er formuepleje.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har pr. 1. november 2015 erhvervet en mindre udlejningsejendom. Ejendommen og driften heraf indgår i regnskabet fra dette tidspunkt.

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på t.kr. 1.450, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på t.kr. 68.294.

Årets resultat er tilfredsstillende.

Forventninger for de kommende år:

I 2016 forventes et positivt resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for S.H.A.C. ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger og installationer	20-50 år
-----------------------------	----------

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balance-dagen.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettiget 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.

Gældsforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Bruttofortjeneste		84	-63
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-78</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		6	-63
Finansielle indtægter	1	4.974	5.513
Finansielle omkostninger	2	<u>-3.090</u>	<u>-2.200</u>
Resultat før skat		1.890	3.250
Skat af årets resultat	3	<u>-451</u>	<u>-785</u>
Årets resultat		<u>1.439</u>	<u>2.465</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		<u>1.439</u>	<u>2.465</u>
		<u>1.439</u>	<u>2.465</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		24.599	0
Materielle anlægsaktiver	4	<u>24.599</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	69	77
Tilgodehavender i associerede virksomheder	6	687	672
Deposita	6	<u>0</u>	<u>489</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>756</u>	<u>1.238</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>25.355</u>	<u>1.238</u>
Andre tilgodehavender		445	1.388
Udskudt skatteaktiv		<u>18</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>463</u>	<u>1.388</u>
Værdipapirer		<u>53.945</u>	<u>54.839</u>
Værdipapirer		<u>53.945</u>	<u>54.839</u>
Likvide beholdninger		<u>6.107</u>	<u>9.900</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>60.515</u>	<u>66.127</u>
Aktiver i alt		<u>85.870</u>	<u>67.365</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		500	500
Overført resultat		67.783	66.343
Egenkapital	7	68.283	66.843
Gæld til realkreditinstitutter		16.091	0
Langfristede gældsforpligtelser	8	16.091	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10	0
Selskabsskat		696	499
Anden gæld		790	23
Kortfristede gældsforpligtelser		1.496	522
Gældsforpligtelser i alt		17.587	522
Passiver i alt		85.870	67.365
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
1 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	15	16
Andre finansielle indtægter	<u>4.959</u>	<u>5.497</u>
	<u>4.974</u>	<u>5.513</u>
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	3.004	2.107
Kursreguleringer omkostninger	<u>86</u>	<u>93</u>
	<u>3.090</u>	<u>2.200</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	469	799
Årets udskudte skat	-18	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>-14</u>
	<u>451</u>	<u>785</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger
	t.kr.
Kostpris 1. januar 2015	0
Tilgang i årets løb	24.677
Kostpris 31. december 2015	24.677
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	0
Årets afskrivninger	78
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	78
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	24.599

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2015	77	0
Tilgang i årets løb	0	27
Afgang i årets løb	-8	0
Overførsler i årets løb	0	50
Kostpris 31. december 2015	69	77
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	69	77

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
DigiKiosk ApS	Billund	33,33%	-700	694
Arcedi Biotech ApS	Vejle	24,33%	-3.361	-2.258

Noter til årsrapporten

6 Finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i associe- de virksomhe- der	Deposita
	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2015	672	489
Tilgang i årets løb	15	0
Afgang i årets løb	0	-489
Kostpris 31. december 2015	<u>687</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>687</u>	<u>0</u>

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. januar 2015	500	66.344	66.844
Årets resultat	0	1.439	1.439
Egenkapital 31. december 2015	<u>500</u>	<u>67.783</u>	<u>68.283</u>

Noter til årsrapporten

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	t.kr. <u>0</u>	t.kr. <u>16.091</u>	t.kr. <u>0</u>	t.kr. <u>16.180</u>
	<u>0</u>	<u>16.091</u>	<u>0</u>	<u>16.180</u>

9 Eventualposter m.v.

Selskabet har overfor DigiKiosk Aps' bankforbindelse afgivet kaution for 200 tkr. Endvidere er selskabets udlån på 600 tkr. til DigiKiosk efterstillet bankens tilgodehavende.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution til sikkerhed for Bredballe Privatskoles bankgæld. Pr. 31/12-2015 udgør Bredballe Privatskoles trækingsret maksimalt 2.200 tkr.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 16.624, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 24.599.