

S A Holding Middelfart ApS
Skrillinge Strand 76
5500 Middelfart
CVR-nr. 21293970

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10.11.2016

Dirigent

Navn: Sigfred Steen Hansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

S A Holding Middelfart ApS
Skrillinge Strand 76
5500 Middelfart

CVR-nr.: 21293970

Stiftet: 20.11.1998

Hjemsted: Middelfart

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Bestyrelse

Anita Hansen, formand
Kia Steen Hansen
Sigfred Steen Hansen
Simon Steen Hansen

Direktion

Sigfred Steen Hansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for S A Holding Middelfart ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 21.10.2016

Direktion

Sigfred Steen Hansen

Bestyrelse

Anita Hansen
formand

Kia Steen Hansen

Sigfred Steen Hansen

Simon Steen Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i S A Holding Middelfart ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for S A Holding Middelfart ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 21.10.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars B. Nielsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at eje aktier og anparter i tilknyttede og associerede virksomheder samt anden investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat vurderes som værende tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 7 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne kapitalandele reducerer virksomhedskapitalen med et beløb svarende til kapitalandelenes nominelle værdi.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttotab		(72.033)	(173.332)
Personaleomkostninger	1	(220.650)	(258.561)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(87.442)</u>	<u>(106.374)</u>
Driftsresultat		(380.125)	(538.267)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(26.834)	124.036
Andre finansielle indtægter	3	255.498	1.675.486
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(769.763)</u>	<u>(740.186)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(921.224)	521.069
Skat af ordinært resultat	5	<u>188.958</u>	<u>(211.726)</u>
Årets resultat		<u>(732.266)</u>	<u>309.343</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		104.545	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	(825.219)
Overført resultat		<u>(836.811)</u>	<u>134.562</u>
		<u>(732.266)</u>	<u>309.343</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Grunde og bygninger		2.471.096	2.495.476
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>505.641</u>	<u>568.703</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>2.976.737</u>	<u>3.064.179</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.926.420	1.953.254
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.556.815	1.400.000
Andre tilgodehavender		<u>404.866</u>	<u>50.000</u>
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>3.888.101</u>	<u>3.403.254</u>
Anlægsaktiver		<u>6.864.838</u>	<u>6.467.433</u>
Udskudt skat	8	158.570	0
Andre tilgodehavender		<u>185.927</u>	<u>635.169</u>
Tilgodehavender		<u>344.497</u>	<u>635.169</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>9.800.060</u>	<u>10.096.783</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>9.800.060</u>	<u>10.096.783</u>
Likvide beholdninger		<u>4.158.454</u>	<u>5.720.968</u>
Omsætningsaktiver		<u>14.303.011</u>	<u>16.452.920</u>
Aktiver		<u>21.167.849</u>	<u>22.920.353</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	9, 10	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		20.333.331	21.138.142
Forslag til udbytte for regnskabsåret		104.545	1.000.000
Egenkapital		<u>20.937.876</u>	<u>22.638.142</u>
Udskudt skat	8	0	30.388
Hensatte forpligtelser		<u>0</u>	<u>30.388</u>
Skyldig selskabsskat		155.946	155.946
Anden gæld		74.027	95.877
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>229.973</u>	<u>251.823</u>
Gældsforpligtelser		<u>229.973</u>	<u>251.823</u>
Passiver		<u>21.167.849</u>	<u>22.920.353</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	21.138.142	1.000.000	22.638.142
Udbetalt ordinært udbytte	0	32.000	(1.000.000)	(968.000)
Årets resultat	0	(836.811)	104.545	(732.266)
Egenkapital ultimo	500.000	20.333.331	104.545	20.937.876

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	210.000	240.000
Andre personaleomkostninger	10.650	18.561
	<u>220.650</u>	<u>258.561</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	87.442	106.374
	<u>87.442</u>	<u>106.374</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	111.353	52.102
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	30.815	24.000
Dagsværdireguleringer	0	1.326.252
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	0	84
Øvrige finansielle indtægter	113.330	273.048
	<u>255.498</u>	<u>1.675.486</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	1.177	312
Dagsværdireguleringer	761.644	0
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	2.322	0
Øvrige finansielle omkostninger	4.620	739.874
	<u>769.763</u>	<u>740.186</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	155.946
Ændring af udskudt skat	(188.958)	70.762
Regulering vedrørende tidligere år	0	(12.747)
Effekt af ændrede skattesatser	0	(2.235)
	<u>(188.958)</u>	<u>211.726</u>

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	2.599.574	843.891	
Kostpris ultimo	2.599.574	843.891	
Af- og nedskrivninger primo	(104.098)	(275.188)	
Årets afskrivninger	(24.380)	(63.062)	
Af- og nedskrivninger ultimo	(128.478)	(338.250)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.471.096	505.641	
	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgodehavender hos associerede virksomheder kr.	
		Andre tilgodehavender kr.	
7. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	3.157.917	1.400.000	50.000
Tilgange	0	156.815	354.866
Kostpris ultimo	3.157.917	1.556.815	404.866
Opskrivninger primo	(1.204.663)	0	0
Afskrivninger på goodwill	(279.391)	0	0
Andel af årets resultat	252.557	0	0
Opskrivninger ultimo	(1.231.497)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.926.420	1.556.815	404.866

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Profilform A/S	Middelfart	A/S	45,0
Buildahouse ApS	Middelfart	ApS	33,3
Bygtjek A/S	Kolding	A/S	20,0

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
8. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(42.750)	(30.388)
Fremførbare skattemæssige underskud	201.320	0
	158.570	(30.388)

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
9. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	500	1.000	500.000
	500		500.000

	Antal	Nominel værdi kr.	Andel af virksom- hedskapital %
10. Egne kapitalandele			
Beholdning af egne aktier:			
Anparter	16	16.000	3,2
	16	16.000	3,2

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associeret virksomhed Buildahouse ApS' engagement med pengeinstitut. Kautionen er limiteret til 202.500 kr.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associeret virksomhed Profiform A/S' engagement med pengeinstitut. Kautionen er ubegrænset. Gælden i Profiform A/S udgør 3.593 t.kr. pr. 30. juni 2016.