

SBHM Holding A/S

Hasselvænget 12, 5700 Svendborg

CVR-nr. 25 39 09 70



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den *12/5-2016*

Som dirigent:



.....

EY

Building a better
working world



Indhold

| | |
|---|----------|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Oplysninger om selskabet | 4 |
| Beretning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 6 |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Egenkapitalopgørelse | 8 |
| Noter | 9 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for SBHM Holding A/S.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Bestyrelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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 selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 12. maj 2016
Direktion:



Anna Grethe Sveel Boenæs

Bestyrelse:



Henrik Horn Andersen
formand



Ove Boenæs



Anna Grethe Sveel Boenæs

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i SBHM Holding A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for SBHM Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.


Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere jer med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er jeres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, I har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Svendborg, den 12. maj 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Karsten B. Pedersen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|---|
| Navn | SBHM Holding A/S |
| Adresse, postnr., by | Hasselvænget 12, 5700 Svendborg |
| CVR-nr. | 25 39 09 70 |
| Stiftet | 25. maj 2000 |
| Hjemstedskommune | Svendborg |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Henrik Horn Andersen, formand Ove Boenæs Anna Grethe Sveel Boenæs |
| Direktion | Anna Grethe Sveel Boenæs |
| Revisor | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Mølmarksvej 198, 5700 Svendborg |

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er formueadministration.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 836.664 kr. mod 627.851 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 21.441.522 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

I 2015 forventes virksomhedens indtjening at være positiv.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2015 | 2014 |
|------|---|------------------|-----------------|
| | Andre driftsindtægter | 0 | 35.000 |
| | Andre eksterne omkostninger | -185.339 | -174.732 |
| | Bruttoresultat | -185.339 | -139.732 |
| 2 | Personaleomkostninger | -123.242 | -123.504 |
| | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -35.000 | -16.000 |
| | Resultat af primær drift | -343.581 | -279.236 |
| | Finansielle indtægter | 1.714.276 | 1.168.121 |
| | Finansielle omkostninger | -277.520 | -55.048 |
| | Resultat før skat | 1.093.175 | 833.837 |
| 3 | Skat af årets resultat | -256.511 | -205.986 |
| | Årets resultat | 836.664 | 627.851 |
| | | | |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 1.000.000 | 1.000.000 |
| | Overført resultat | -163.336 | -372.149 |
| | | 836.664 | 627.851 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

| Note | kr. | 2015 | 2014 |
|------|---|-------------------|-------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 4 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 140.000 | 175.000 |
| | | <u>140.000</u> | <u>175.000</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>140.000</u> | <u>175.000</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 29.561 |
| | Andre tilgodehavender | 842.407 | 839.764 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 172.241 | 244.131 |
| | | <u>1.014.648</u> | <u>1.113.456</u> |
| | Værdipapirer og kapitalandele | | |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 19.817.124 | 20.337.420 |
| | | <u>19.817.124</u> | <u>20.337.420</u> |
| | Likvide beholdninger | 536.202 | 15.723 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>21.367.974</u> | <u>21.466.599</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>21.507.974</u> | <u>21.641.599</u> |
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 5 | Selskabskapital | 500.000 | 500.000 |
| | Overført resultat | 19.941.522 | 20.104.858 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 1.000.000 | 1.000.000 |
| | Egenkapital i alt | <u>21.441.522</u> | <u>21.604.858</u> |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| | Udskudt skat | 15.589 | 16.450 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>15.589</u> | <u>16.450</u> |
| | Gældsforpligtelser | | |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Skyldig selskabsskat | 30.758 | 0 |
| | Anden gæld | 20.105 | 20.291 |
| | | <u>50.863</u> | <u>20.291</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>50.863</u> | <u>20.291</u> |
| | PASSIVER I ALT | <u>21.507.974</u> | <u>21.641.599</u> |

1 Anvendt regnskabspraksis

6 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Egenkapitalopgørelse

| kr. | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u> | <u>I alt</u> |
|-----------------------------------|------------------------|--------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2014 | 500.000 | 20.477.007 | 750.000 | 21.727.007 |
| Årets resultat | 0 | -372.149 | 1.000.000 | 627.851 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -750.000 | -750.000 |
| Egenkapital 1. januar 2015 | 500.000 | 20.104.858 | 1.000.000 | 21.604.858 |
| Årets resultat | 0 | -163.336 | 1.000.000 | 836.664 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -1.000.000 | -1.000.000 |
| Egenkapital | 500.000 | 19.941.522 | 1.000.000 | 21.441.522 |
| 31. december 2015 | | | | |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SBHM Holding A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration, biludgifter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktiverens forventede brugstider:

| | |
|---|------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |
|---|------|

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder deklarerede udbytter fra andre værdipapirer, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer, transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningenn.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter periodisering af renteindtægter og omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital**Foreslået udbytte**

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

| kr. | 2015 | 2014 |
|--|---------|--|
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 118.920 | 118.920 |
| Andre omkostninger til social sikring | 4.322 | 4.584 |
| | 123.242 | 123.504 |
| | | |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 257.372 | 194.163 |
| Årets regulering af udskudt skat | -861 | 12.530 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | -707 |
| | 256.511 | 205.986 |
| | | |
| 4 Materielle anlægsaktiver | | |
| | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
| kr. | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | | 175.000 |
| Kostpris 31. december 2015 | | 175.000 |
| Årets afskrivninger | | 35.000 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015 | | 35.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | | 140.000 |
| | | |
| Afskrives over | | 5 år |
| | | |
| kr. | 2015 | 2014 |
| 5 Selskabskapital | | |
| Selskabskapitalen er fordelt således: | | |
| Aktier, 500 stk. a nom. 1.000,00 kr. | 500.000 | 500.000 |
| | 500.000 | 500.000 |

Ingen aktier er tildelt særlige rettigheder.

6 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31/12 2015.