

SDI Management ApS

Industrivænget 14

4622 Havdrup

CVR-nummer 25 44 54 57

Årsrapport

1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 14. marts 2016



Flemming Sommer
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Aktiver	11
Passiver	12
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskab

SDI Management ApS
Industrivænget 14
4622 Havdrup

Telefon: 70 12 81 28
CVR-nummer: 25 44 54 57
Regnskabsperiode: 1. januar 2015 - 31. december 2015

Direktion

Lars Ewald Rasmussen

Revisor

Dansk Revision Roskilde
Godkendt revisionsaktieselskab
Køgevej 46A
4000 Roskilde

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for SDI Management ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Havdrup, 9. marts 2016

Direktionen:



Lars Ewald Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i SDI Management ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SDI Management ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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 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, at 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 vurderingen 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 selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Roskilde, 9. marts 2016


Dansk Revision Roskilde

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 14678093



Dan Rasmus Petersen

Partner, Statsautoriseret revisor



Søren N. Larsen

Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive management-virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende. Der forventes for 2016 et resultat i samme niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket direkte omkostninger samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Der indgår forventede brugstider som følger:

Bygninger 25 år, scrapværdi 50%

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes til kostpris. Hvis genindvindingsværdien er lavere nedskrives til denne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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. 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.

Note	Resultatopgørelse	2015 DKK	2014 1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	2.983.949	3.104
1	Personaleomkostninger	-488.697	-402
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-117.500	-118
	Resultat før finansielle poster	2.377.752	2.585
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-48
2	Finansielle indtægter	139.784	166
3	Finansielle omkostninger	-256.737	-283
	Resultat før skat	2.260.799	2.421
4	Skat af årets resultat	-525.593	-601
	Årets resultat	1.735.206	1.820
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	1.020.000	0
	Overført resultat	715.206	1.820
	Resultatdisponering i alt	1.735.206	1.820

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	Aktiver pr. 31. december		
5	Grunde og bygninger	5.463.500	5.581
	Materielle anlægsaktiver	5.463.500	5.581
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	809.625	810
	Finansielle anlægsaktiver	809.625	810
	Anlægsaktiver i alt	6.273.125	6.391
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	559.161	631
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.041.530	3.690
	Periodeafgrænsningsposter	19.279	19
	Tilgodehavender	2.619.970	4.341
	Likvide beholdninger	145.687	19
	Omsætningsaktiver i alt	2.765.657	4.360
	Aktiver i alt	9.038.782	10.751

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	Virksomhedskapital	160.000	160
	Overført resultat	3.070.936	1.889
	Foreslået udbytte	1.020.000	0
8	Egenkapital i alt	4.250.936	2.049
9	Hensættelser til udskudt skat	83.182	70
	Hensatte forpligtelser	83.182	70
10	Kreditinstitutter	2.372.808	6.266
	Deposita	165.000	165
	Langfristede gældsforpligtelser	2.537.808	6.431
	Kreditinstitutter	1.784.000	1.784
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	173.719	192
	Anden gæld	209.137	225
	Kortfristede gældsforpligtelser	2.166.856	2.201
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	4.787.846	8.702
	Passiver i alt	9.038.782	10.751
11	Eventualforpligtelser		
12	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015	2014	
	DKK	1.000 DKK	
1	Personaleomkostninger		
	Løn og gager	484.410	400
	Andre omkostninger til social sikring	4.287	2
	Personaleomkostninger i alt	488.697	402
2	Finansielle indtægter		
	Renteindtægter, associerede virksomheder	139.784	166
	Finansielle indtægter i alt	139.784	166
3	Finansielle omkostninger		
	Andre finansielle omkostninger	256.737	283
	Finansielle omkostninger i alt	256.737	283
4	Skat af årets resultat		
	Skat af årets resultat	512.488	585
	Regulering af udskudt skat	13.105	16
	Skat af årets resultat i alt	525.593	601
5	Grunde og bygninger		
	Kostpris 1. januar	5.875.000	5.875
	Kostpris 31. december	5.875.000	5.875
	Af- og nedskrivninger 1. januar	-294.000	-177
	Årets af- og nedskrivninger	-117.500	-118
	Afskrivninger 31. december	-411.500	-294
	Grunde og bygninger i alt	5.463.500	5.581

Noter	2015	2014
	DKK	1.000 DKK
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	95.191	47
Tilgang i årets løb	0	48
Kostpris 31. december	<u>95.191</u>	<u>95</u>
Værdireguleringer 1. januar	-95.191	-47
Årets resultatandel	2.254.471	-485
Øvrige egenkapitalbevægelser	-2.254.471	437
Værdireguleringer 31. december	<u>-95.191</u>	<u>-95</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	<u>0</u>	<u>0</u>

Navn	Hjemsted	Ejerandel
SDI Ejendomsselskab ApS	Havdrup	100%
Uni-Tech ApS	Havdrup	100%

Egenkapitalen i begge selskaber er negativ.

7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	809.625	810
Kostpris 31. december	<u>809.625</u>	<u>810</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	<u>809.625</u>	<u>810</u>

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Resultatandel	Egenkapitalandel
Skandinavisk Dæk Import A/S	Havdrup	20%	577.843	2.136.569

8 Egenkapital	Virksom-	Overført	Foreslået	I alt
	hedskapi- tal	resultat	udbytte	
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	160	1.889	0	2.049
Modtagne tilskud, koncern	0	467	0	467
Årets resultat	0	715	1.020	1.735
Egenkapital ultimo	<u>160</u>	<u>3.071</u>	<u>1.020</u>	<u>4.251</u>

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

Noter	2015	2014
	DKK	1.000 DKK
9 Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat, primo	70.077	55
Årets ændring i hensættelser til udskudt skat	<u>13.105</u>	<u>16</u>
Hensættelser til udskudt skat i alt	<u>83.182</u>	<u>70</u>
10 Kreditinstitutter		
Kreditinstitutter	4.156.808	8.050
Overført til kortfristet gæld	<u>-1.784.000</u>	<u>-1.784</u>
Kreditinstitutter i alt	<u>2.372.808</u>	<u>6.266</u>

Af den langfristede gæld forfalder t.kt. 0 efter 5 år.

11 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med SDI Ejendomsselskab ApS, Uni-Tech A/S og Midt-Nord Byg og Invest ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomhederne for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør TDKK 0 pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, er der tinglyst ejerpantebreve i ejendommen med nom. DKK 6.935.000.

Til sikkerhed for bankgæld er endvidere deponeret aktier i Skandinavisk Dæk Import A/S, nom. DKK 400.000.