

S.Aa.O Holding ApS

Helgavej 9
5230 Odense M

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 20. maj 2016

Steen Aalund Olsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Virksomhedsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for S.Aa.O Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 20. maj 2016

Direktion

Steen Aalund Olsen
Direktør

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i S.Aa.O Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for S.Aa.O Holding 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, 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 selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Bellinge, den 20. maj 2016

Revisionsfirmaet Leif Vesterlund ApS

Registreret Revisionsanpartsselskab

CVR-nr. 10092159

Chresten Clemmensen

Registreret revisor, medlem af FSR - danske revisorer

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	S.Aa.O Holding ApS Helgavej 9 5230 Odense M
CVR-nr.	25481909
Stiftelsesdato	22. juni 2000
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
Direktion	Steen Aalund Olsen, Direktør
Revisor	Revisionsfirmaet Leif Vesterlund ApS Registreret Revisionsanpartsselskab Lindholmvej 1A 5250 Odense SV CVR-nr.: 10092159

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for S.Aa.O Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Koncernregnskab

Virksomheden opfylder betingelserne for ikke at udarbejde koncernregnskab, hvorfor dette er undladt.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af serviceydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Andre finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

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

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gældsmetode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		-67.450	443.892
Personaleomkostninger	1	-30.000	0
Andre driftsomkostninger		-700.000	0
Driftsresultat		-797.450	443.892
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		66.952.320	5.948.436
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		2.706	39.125
Finansielle indtægter	2	11.385.912	2.322.273
Finansielle omkostninger	3	-184.719	-87.259
Resultat før skat		77.358.769	8.666.467
Skat af årets resultat		-2.611.603	-658.190
Årets resultat		74.747.166	8.008.277
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		5.000.000	0
Foreslået ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		0	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-9.692.557	5.803.167
Overført resultat		79.439.723	205.110
		74.747.166	8.008.277

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4, 5	3.036.970	2.854.489
Kapitalandele i associerede virksomheder	5, 6	1.679.371	15.792.600
Andre værdipapirer og kapitalandele		30.383.334	0
Finansielle anlægsaktiver		35.099.675	18.647.089
Anlægsaktiver		35.099.675	18.647.089
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		864.382	2.009.291
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		7.250.789	7.604.042
Tilgodehavende selskabsskat		1.285.853	662.043
Tilgodehavender		9.401.024	10.275.376
Andre værdipapirer og kapitalandele		86.494.521	31.560.481
Værdipapirer og kapitalandele		86.494.521	31.560.481
Likvide beholdninger		5.170.259	2.607.170
Omsætningsaktiver		101.065.804	44.443.027
Aktiver		136.165.479	63.090.116

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	7	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8	2.896.542	12.589.099
Overført resultat	9	127.723.879	48.284.156
Udbytte for regnskabsåret	10	5.000.000	2.000.000
Egenkapital		135.745.421	62.998.255
Selskabsskat		149.343	0
Anden gæld		202.340	70.861
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		68.375	21.000
Kortfristede gældsforpligtelser		420.058	91.861
Gældsforpligtelser		420.058	91.861
Passiver		136.165.479	63.090.116
Eventualforpligtelser	11		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	12		
Selskabets væsentligste aktiviteter	13		

Noter

	2015	2014
1. Personalemkostninger		
Lønninger	30.000	0
	30.000	0
2. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	11.385.912	2.322.273
	11.385.912	2.322.273
3. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	184.719	87.259
	184.719	87.259
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	1.754.800	1.704.800
Tilgang i årets løb	0	50.000
Kostpris ultimo	1.754.800	1.754.800
Opskrivninger primo	1.099.689	-686.222
Årets resultat	182.481	1.785.911
Opskrivninger ultimo	1.282.170	1.099.689
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.036.970	2.854.489
5. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		
<i>Tilknyttede virksomheder</i>		
Navn	Hjemsted	Ejerandel i %
LGM Holding A/S	Odense	100,00
Fotograf Camilla Mortensen ApS	Odense	100,00
<i>Associerede virksomheder</i>		
Navn	Hjemsted	Ejerandel i %
Sopo Ejendomsselskab ApS	Odense	50,00

Noter

	2015	2014
6. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	4.303.200	4.368.825
Afgang i årets løb	-4.238.200	-65.625
Kostpris ultimo	65.000	4.303.200
Opskrivninger primo	11.489.400	8.461.430
Årets resultat	-42.239	4.212.345
Overførsler i året til andre poster	0	65.625
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-9.832.790	-1.250.000
Opskrivninger ultimo	1.614.371	11.489.400
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.679.371	15.792.600
7. Virksomhedskapital		
Saldo primo	125.000	125.000
Saldo ultimo	125.000	125.000
Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.		
8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Saldo primo	12.589.099	6.785.932
Årets tilgang	0	5.803.167
Årets afgang	-9.692.557	0
Saldo ultimo	2.896.542	12.589.099
9. Overført resultat		
Saldo primo	48.284.156	48.079.046
Årets tilgang	79.439.723	205.110
Saldo ultimo	127.723.879	48.284.156
10. Udbytte for regnskabsåret		
Saldo primo	2.000.000	3.000.000
Årets tilgang	5.000.000	2.000.000
Årets afgang	-2.000.000	-3.000.000
Saldo ultimo	5.000.000	2.000.000

Noter

11. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

12. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

13. Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være holdingselskab og drive handel og investeringsvirksomhed.