

SAAK Holding A/S
Skovmærkevej 11, Lambjergskov
6470 Sydals

CVR-nummer 25 99 38 61

Årsrapport
1. maj 2015 - 30. april 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den **30.9.2016**



Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Koncernoversigt	7
Årsregnskab SAAK Holding A/S	
Hoved- og nøgletal	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	13
Aktiver	14
Passiver	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17
Årsregnskab koncern	
Resultatopgørelse	20
Aktiver	21
Passiver	22
Noter	23

Selskabsoplysninger

Selskab

SAAK Holding A/S
Skovmærkevej 11, Lambjergskov
6470 Sydals

Telefon:	+45 74 12 32 00
Hjemstedskommune:	Sønderborg
CVR-nummer:	25 99 38 61
Regnskabsperiode:	1. maj 2015 - 30. april 2016

Bestyrelse

Jørgen Meyer, formand
Svend-Aage Kjær
Jytte Kjær

Direktion

Svend-Aage Kjær

Revisor

Dansk Revision Sønderborg
godkendt revisionsanpartsselskab
Grundtvigs Allé 196
6400 Sønderborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten og koncernregnskabet for 1. maj 2015 - 30. april 2016 for SAAK Holding A/S.

Årsrapporten og koncernregnskabet aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, 30. september 2016

Direktionen:

Svend-Aage Kjær

Bestyrelsen:


Jørgen Meyer
Formand

Svend-Aage Kjær


Jytte Kjær

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i SAAK Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for SAAK Holding A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 og koncernregnskabet 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 og koncernregnskabet, 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 og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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.

Sønderborg, 30. september 2016

Dansk Revision Sønderborg

godkendt revisionsanpartsselskab, CVR-nr. 30816471



Flemming Wildenradt

Registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er ifølge vedtægterne holdingvirksomhed, investeringer og dermed beslægtet virksomhed.

Aktiviteterne har i lighed med sidste år primært omfattet aktiebesiddelser i Kontor Syd-koncernen.

Usikkerheder om indregning og måling

Der er ikke nogen væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling

Usædvanlige forhold

Der har ikke været enkeltstående usædvanlige forhold i regnskabsåret, der har påvirket årsrapporten og koncernregnskabet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat kan primært henføres til resultatet i Kontor Syd-koncernen samt Syd Design A/S, og resultatet betragtes som tilfredsstillende.

Oplysninger om koncernens omsætning er udeladt af konkurrencemæssige årsager.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Forventet udvikling

Resultatet i det kommende år forventes at udvikle sig positivt.

Videnressourcer

Virksomheden har ingen specielle videnressourcer, som har betydning for den fremtidige indtjening.

Risikoprofil og risikostyring

Virksomheden har ingen særlige risici, som virksomheden kan påvirkes af. Virksomheden påvirkes af udviklingen i datterselskaberne og værdipapirerne.

Påvirkning af det eksterne miljø

Virksomheden påvirker ikke det eksterne miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der foregår ingen forskning eller udvikling i eller for virksomheden.

Filialer i udlandet

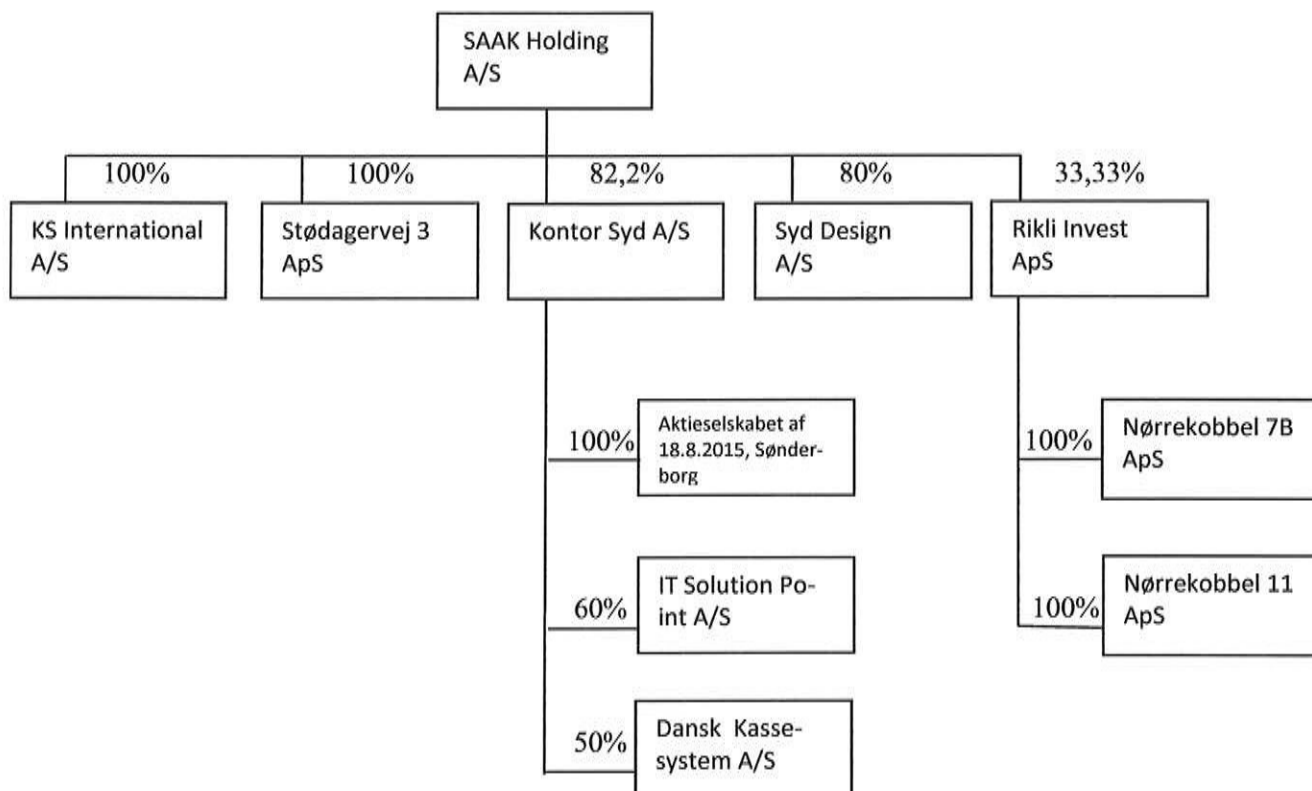
Virksomheden har ingen filialer i udlandet.

Resultat sammenholdt med tidligere forventninger

Årets resultat har udviklet sig i henhold til de forventninger, som blev beskrevet 2014/15.

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Resultatopgørelse					
Resultat af finansielle poster	1.787	1.184	1.333	-227	-2.275
Årets resultat	1.774	1.132	1.339	-296	-2.323
Balance					
Anlægsaktiver	12.649	12.371	10.935	10.465	8.546
Omsætningsaktiver	4.323	5.366	4.887	4.485	5.137
Aktiver i alt - balancesum	16.973	17.737	15.821	14.950	13.684
Egenkapital	16.321	15.040	14.007	12.764	13.124
Kortfristede gældsforpligtelser	532	2.697	1.815	2.186	560
Nøgletal i %					
Likviditetsgrad	812,1	199,0	269,3	205,2	917,8
<i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>					
Soliditetsgrad	96,2	84,8	88,5	85,4	95,9
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	11,3	7,8	10,0	-2,3	-16,3
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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 dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslser som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån 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 samt fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Resultat fra associerede virksomheder

Resultater fra associerede 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

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Goodwill	5-7 år
----------	--------

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:

Indretning af lejede lokaler	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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, samt resterende koncerngoodwill. Koncerngoodwill afskrives over 7 år.

Kapitalandele i associerede 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til anskaffelsessum, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Der foretages nedskrivning for ukurans.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris, som omfatter alle direkte omkostninger, herunder bl.a. materialer og løn.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

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 amortiseret kostpris svarende 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver, samt udbytter.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer, med fradrag af kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Note	Resultatopgørelse	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
Perioden 1. maj - 30. april			
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.555.165	912
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	229.531	153
	Andre eksterne omkostninger	-45.383	-41
	Indtægter af andre kapitalandele	39.059	79
1	Finansielle indtægter	32.307	80
2	Finansielle omkostninger	-1.069.324	-40
	Resultat før skat	1.741.355	1.142
3	Skat af årets resultat	32.923	-11
	Årets resultat	1.774.278	1.132
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	101.200	100
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.784.696	1.064
	Overført resultat	-1.111.618	-32
	Resultatdisponering i alt	1.774.278	1.132

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
Aktiver pr. 30. april			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.809.145	11.731
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	839.948	640
	Finansielle anlægsaktiver	12.649.093	12.371
	Anlægsaktiver i alt	12.649.093	12.371
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.155.170	2.282
	Tilgodehavende skat	0	9
	Tilgodehavender	1.155.170	2.291
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.164.680	2.405
	Værdipapirer og kapitalandele	2.164.680	2.405
	Likvide beholdninger	1.003.649	670
	Omsætningsaktiver i alt	4.323.499	5.366
	Aktiver i alt	16.972.592	17.737

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
Passiver pr. 30. april			
	Virksomhedskapital	750.000	750
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.727.748	413
	Overført resultat	13.742.151	13.777
	Foreslået udbytte	101.200	100
6	Egenkapital i alt	16.321.099	15.040
	Selskabsskat	119.091	0
	Langfristede gældsforpligtelser	119.091	0
	Kreditinstitutter	0	593
	Gæld til tilknyttede virksomheder	496.534	2.068
	Anden gæld	5.868	6
	Periodeafgrænsningsposter	30.000	30
	Kortfristede gældsforpligtelser	532.402	2.697
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	651.493	2.697
	Passiver i alt	16.972.592	17.737
7	Eventualaktiver		
8	Eventualforpligtelser		
9	Kontraktlige forpligtelser		
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11	Nærtstående parter		

Note	Pengestrømsopgørelse	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Årets resultat	1.774.278	1.132
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.555.165	-912
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-229.531	-153
	Indtægter af andre kapitalandele	-39.059	-79
	Finansielle indtægter	-32.307	-80
	Finansielle omkostninger	1.069.324	40
	Skat af årets resultat	-32.923	11
	Reguleringer	-1.819.661	-1.173
	Ændring i tilgodehavender	1.127.011	-815
	Ændring i langfristede gældsforpligtelser	119.091	0
	Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	-1.571.199	1.326
	Ændring i driftskapital	-325.097	511
	Renteindbetalinger og lignende	71.366	160
	Renteudbetalinger og lignende	-175.272	-40
	Rentebetalinger og lignende	-103.906	119
	Betalt skat	41.753	0
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-432.633	589
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-12.750	-1.442
	Salg af finansielle anlægsaktiver	241.794	0
	Modtaget udbytte fra finansielle anlægsaktiver	990.000	1.070
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	1.219.044	-372
	Betalt udbytte	-99.800	-98
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-99.800	-98
	Ændring i likvider	686.611	118
	Likvider primo	2.481.718	2.364
	Likvider ultimo	3.168.329	2.482
	Ændring i likvider	686.611	118

Noter	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK
1	Finansielle indtægter	
	Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	27.887 41
	Andre finansielle indtægter	4.420 39
	Finansielle indtægter i alt	32.307 80
2	Finansielle omkostninger	
	Tab ved salg af finansielle anlægsaktiver	894.052 0
	Andre finansielle omkostninger	175.272 40
	Finansielle omkostninger i alt	1.069.324 40
3	Skat af årets resultat	
	Skat af årets resultat	-32.923 11
	Skat af årets resultat i alt	-32.923 11
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
	Kostpris 1. maj	11.911.450 10.469
	Tilgang i årets løb	12.750 1.442
	Afgang i årets løb	-1.135.846 0
	Kostpris 30. april	10.788.354 11.911
	Værdireguleringer 1. maj	-180.938 -53
	Årets resultatandel	2.686.821 1.184
	Værdiregulering på afhændede aktiver	-131.656 -169
	Udloddet udbytte	-960.000 -1.040
	Øvrige egenkapitalbevægelser	-393.436 -103
	Værdireguleringer 30. april	1.020.791 -181
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	11.809.145 11.731
	Navn	Hjemsted Ejerandel
	KS International A/S	6400 Sønderborg 100%
	Stødagervej 3 ApS	6400 Sønderborg 100%
	Kontor Syd A/S	6400 Sønderborg 82%
	Syd Design A/S	6400 Sønderborg 80%

Noter	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. maj	45.000	45
Kostpris 30. april	45.000	45
Værdireguleringer 1. maj	595.417	473
Årets resultatandel	229.531	153
Udloddet udbytte	-30.000	-30
Værdireguleringer 30. april	794.948	595
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	839.948	640

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Rikli Invest ApS	6400 Sønderborg	33,33%

6 Egenkapital	Virksomhedskapital	Reserver for nettoopkrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	750	413	13.777	100	15.040
Reserverregulering	0	-87	87	0	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	-100	-100
Modtaget udbytte fra kapitalandele	0	-990	990	0	0
Årets resultat	0	2.392	-1.112	101	1.381
Egenkapital ultimo	750	1.728	13.742	101	16.321

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

7 Eventualaktiver

Der foreligger ingen eventualaktiver.

Noter	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK

8 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for associeret virksomhed Rikli Invest ApS' engagement med kreditforening, max. 10.121 TDKK. Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associeret virksomhed Dansk Kasssystem A/S' engagement med pengeinstitut, max. 1.000 TDKK.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomhederne KS International A/S, Stødagervej 3 ApS, Kontor Syd A/S, Syd Design A/S, Aktieselskabet af 18.8.2015, Sønderborg og IT Solution Point A/S. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med disse selskaber for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen.

9 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har ingen leje- eller leasingforpligtelser.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der stillet sikkerhed i likvide beholdninger, bogført værdi 1.004 TDKK og andre værdipapirer og kapitalandele, bogført værdi 2.165 TDKK.

11 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter:

Bestyrelsesmedlem Jytte Kjær, Skovmærkevej 11, 6470 Sydals

Bestyrelsesmedlem Jørgen Meyer, Drejensvej 90, 6000 Kolding

Tilknyttet virksomhed: Kontor Syd A/S, Elholm 2, 6400 Sønderborg

Tilknyttet virksomhed: Syd Design A/S, Elholm 2, 6400 Sønderborg

Tilknyttet virksomhed: Stødagervej 3 ApS, Skovmærkevej 11, 6470 Sydals

Tilknyttet virksomhed: KS International A/S, Elholm 2, 6400 Sønderborg

Tilknyttet virksomhed: Aktieselskabet af 18.8.2015, Sønderborg

Tilknyttet virksomhed: IT Solution Point A/S

Associeret virksomhed: Dansk Kasse System A/S

Associeret virksomhed: Rikli Invest ApS, Skovmærkevej 11, 6470 Sydals

Associeret virksomhed: Nørrekobbel 7B ApS

Associeret virksomhed: Nørrekobbel 11 ApS

Bestemmende indflydelse

Direktør og hovedaktionær Svend-Aage Kjær, Skovmærkevej 11, 6470 Sydals.

		2015/16	2014/15
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. maj - 30. april			
	Bruttofortjeneste	50.739.747	45.719
1	Personaleomkostninger	-41.136.882	-39.270
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-1.542.623	-1.848
	Resultat før finansielle poster	8.060.242	4.601
	Finansielle indtægter	453.574	620
	Finansielle omkostninger	-3.613.193	-2.348
	Resultat før skat	4.900.623	2.872
	Skat af årets resultat	-1.370.529	-822
	Koncernens resultat	3.530.094	2.050
	Minoritetsinteresser	-1.755.815	-918
		1.774.279	-1.132

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Aktiver pr. 30. april		
2	Goodwill	324.245	560
	Immaterielle anlægsaktiver	324.245	560
3	Grunde og bygninger	40.323.230	18.853
4	Indretning af lejede lokaler	505.133	518
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.175.050	3.694
	Materielle anlægsaktiver	44.003.413	23.065
6	Andre værdipapirer	250.000	450
7	Deposita	1.462.354	1.441
	Finansielle anlægsaktiver	1.712.354	1.891
	Anlægsaktiver i alt	46.040.012	25.517
	Handelsvarer	33.129.015	32.942
	Varebeholdninger	33.129.015	32.942
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	27.344.630	36.768
	Igangværende arbejder for fremmed regning	168.854	88
	Udskudte skatteaktiver	1.051.532	1.923
	Andre tilgodehavender	3.500.250	233
	Periodeafgrænsningsposter	1.551.552	1.943
	Tilgodehavender	33.616.818	40.955
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.624.278	2.724
	Værdipapirer og kapitalandele	2.624.278	2.724
	Likvide beholdninger	8.666.939	5.985
	Omsætningsaktiver i alt	78.037.050	82.606
	Aktiver i alt	124.077.062	108.124

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Passiver pr. 30. april		
	Virksomhedskapital	750.000	750
	Overført resultat	15.469.899	14.190
	Foreslået udbytte	101.200	100
8	Egenkapital i alt	16.321.099	15.040
	Minoritetsinteresser	6.589.348	4.358
	Hensættelse til udskudt skat	433.448	370
	Hensatte forpligtelser i alt	433.448	370
9	Kreditinstitutter	16.868.518	12.216
	Anden gæld	177.883	69
	Langfristede gældsforpligtelser	17.046.401	12.285
	Kortfristet andel af langfristet gæld	2.514.000	2.262
	Kreditinstitutter	55.307.248	44.859
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.818.256	20.131
	Anden gæld	6.164.500	7.958
	Periodeafgrænsningsposter	882.762	860
	Kortfristede gældsforpligtelser	83.686.766	76.071
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	101.166.615	88.726
	Passiver i alt	124.077.062	108.124

	2015/16	2014/15
Noter	DKK	1.000 DKK
1		
Personaleomkostninger		
Løn og gager	-34.372.780	-32.031
Pensioner	-5.423.708	-4.921
Andre omkostninger til social sikring	-1.340.395	-2.318
Personaleomkostninger i alt	-41.136.882	-39.270
Gennemsnitligt antal ansatte	95	95
2		
Goodwill		
Kostpris 1. maj	3.545.891	3.013
Tilgang i årets løb	4.250	532
Kostpris 30. april	<u>3.550.141</u>	<u>3.545</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj	-2.985.460	-2.474
Årets af- og nedskrivninger	-240.437	-511
Afskrivninger 30. april	<u>-3.225.897</u>	<u>-2.985</u>
Goodwill i alt	<u>324.245</u>	<u>560</u>
3		
Grunde og bygninger		
Kostpris 1. maj	18.853.064	12.866
Tilgang i årets løb	21.470.166	5.986
Kostpris 30. april	<u>40.323.230</u>	<u>18.853</u>
Grunde og bygninger i alt	<u>40.323.230</u>	<u>18.853</u>
4		
Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. maj	4.184.819	3.963
Tilgang i årets løb	82.664	222
Afgang i årets løb	-694.922	0
Kostpris 30. april	<u>3.572.561</u>	<u>4.185</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj	-3.666.756	-3.550
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	694.922	0
Årets af- og nedskrivninger	-95.594	-117
Afskrivninger 30. april	<u>-3.067.428</u>	<u>-3.667</u>
Indretning af lejede lokaler i alt	<u>505.133</u>	<u>518</u>

	2015/16	2014/15		
Noter	DKK	1.000 DKK		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. maj	13.098.452	11.198		
Tilgang i årets løb	1.101.204	2.030		
Afgang i årets løb	-6.006.223	-130		
Kostpris 30. april	<u>8.193.433</u>	<u>13.098</u>		
Af- og nedskrivninger 1. maj	-9.404.098	-8.256		
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	5.578.941	81		
Årets af- og nedskrivninger	<u>-1.193.228</u>	<u>-1.229</u>		
Afskrivninger 30. april	<u>-5.018.385</u>	<u>-9.404</u>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	<u>3.175.050</u>	<u>3.694</u>		
6 Andre værdipapirer				
Andre værdipapirer 1. maj	450.000	250		
Tilgang i årets løb	0	200		
Afgang i årets løb	-200.000	0		
Værdipapirer i alt	<u>250.000</u>	<u>450</u>		
7 Deposita				
Deposita 1. maj	1.441.567	1.440		
Tilgang i årets løb	20.787	2		
Afgang i årets løb	0	0		
Deposita i alt	<u>1.462.354</u>	<u>1.442</u>		
8 Egenkapital				
	Virksom- hedskapi- tal 1.000 DKK	Overført resultat 1.000 DKK	Foreslået udbytte 1.000 DKK	I alt 1.000 DKK
Saldo primo	750	14.190	100	15.040
Udbetalt udbytte	0	0	-100	-100
Årets resultat	<u>0</u>	<u>1.280</u>	<u>101</u>	<u>1.381</u>
Egenkapital ultimo	<u>750</u>	<u>15.470</u>	<u>101</u>	<u>16.321</u>
Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf.				
9 Kreditinstitutter				
Andel der forfalder efter 5 år	<u>12.328.521</u>	<u>10.194</u>		

Noter

Medarbejderforhold

Der foreligger ingen specielle medarbejderforhold eller incitamentsprogrammer til direktionen og ledende medarbejder.

Eventualaktiver

Der foreligger ingen eventualaktiver.

Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser udgør branchemæssige normale garantier for leverede varer og tjenesteydelser.

Der er stillet bankgaranti på DKK 150.000 vedr. samarbejdet med leverandør.

Leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.289 TDKK.

Koncernen har endvidere en huslejeforpligtelse.

Finansielle instrumenter

Der er ikke indgået finansielle kontrakter.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet virksomhedspant med 25 mio. DKK til sikkerhed for engagement med pengeinstitutter. Endvidere er der afgivet sikkerhed i likvide beholdninger, bogført værdi 1.004 TDKK, og andre værdipapirer og kapitalandele, bogført værdi 2.165 TDKK.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 14.883 TDKK, er der afgivet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30.4.2016 udgør 24.168 TDKK.

Nærtstående parter, bestemmende indflydelse samt transaktioner

<i>Bestemmende indflydelse</i>	<i>Grundlag</i>
Svend-Aage Kjær	Hovedaktionær
Skovmærkevej 11	
6470 Sydals	

Noter

Øvrige nærtstående parter

Jørgen Meyer	Bestyrelsesformand
Ole Frydkær Petersen	Bestyrelsesmedlem
Svend-Aage Kjær	Direktør og bestyrelsesmedlem
John Senger	Direktør
Jan Sørensen	Direktør
Kontor Syd A/S	Tilknyttet virksomhed
KS International A/S	Tilknyttet virksomhed
IT Solution Point A/S	Tilknyttet virksomhed
Syd Design A/S	Tilknyttet virksomhed
Stødagervej 3 ApS	Tilknyttet virksomhed
Rikli Invest ApS	Associeret virksomhed
Nørrekobbel 7B ApS	Associeret virksomhed
Nørrekobbel 11 ApS	Associeret virksomhed
Dansk Kassesystem A/S	Associeret virksomhed
Aktieselsk. af 18.8.2015, Sdb.	Associeret virksomhed

Transaktioner

Kontor og butiksfaciliteter udlejes af Svend-Aage Kjær. Lejeaftalen er indgået på markedsmæssige vilkår.