



SDBL Holding ApS

Hagenæs 34, 4040 Jyllinge

CVR-nr. 29 44 85 66

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. november 2016

Palle Thaisen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 2 |
| | |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| | |
| Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016 | |
| Resultatopgørelse | 5 |
| Balance | 6 |
| Noter | 8 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for SDBL Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jyllinge, den 29. november 2016

Direktion

Søren Duval Byrgesen Larsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaveren i SDBL Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for SDBL Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Roskilde, den 29. november 2016

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 78 05 24

Palle Thaisen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|--|
| Selskabet | SDBL Holding ApS Hagenæs 34 4040 Jyllinge |
| | CVR-nr.: 29 44 85 66 |
| | Stiftet: 5. april 2006 |
| | Hjemsted: Roskilde |
| | Regnskabsår: 1. juli - 30. juni |
| Direktion | Søren Duval Byrgesen Larsen, Hagenæs 34, 4040 Jyllinge |
| Revision | RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab |
| Dattervirksomheder | JS Ventilation A/S, Albertslund Cool Holding ApS, Albertslund |

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | 2015/16 kr. | 2014/15 t.kr. |
|--|------------------|------------------|
| Driftsresultat | -9.888 | -17 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2.190.458 | 1.920 |
| Andre finansielle indtægter | 115.137 | 26 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -3.834 | -4 |
| Resultat før skat | 2.291.873 | 1.925 |
| Skat af årets resultat | -22.440 | -2 |
| Årets resultat | 2.269.433 | 1.923 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -91.098 | -1.649 |
| Udbytte for regnskabsåret | 800.000 | 650 |
| Overføres til overført resultat | 1.560.531 | 2.922 |
| Disponeret i alt | 2.269.433 | 1.923 |

Balance 30. juni

| <u>Note</u> | 2016 kr. | 2015 t.kr. |
|--|--------------------------|----------------------|
| Aktiver | | |
| Anlægsaktiver | | |
| 3 Investeringsejendomme | 2.774.410 | 2.774 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>2.774.410</u> | <u>2.774</u> |
| 4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 5.100.205 | 5.539 |
| Deposita | 3.218 | 3 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>5.103.423</u> | <u>5.542</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>7.877.833</u> | <u>8.316</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 3.084.158 | 3.076 |
| Andre tilgodehavender | 14.424 | 14 |
| Tilgodehavender i alt | <u>3.098.582</u> | <u>3.090</u> |
| Likvide beholdninger | <u>2.680.177</u> | <u>1.847</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>5.778.759</u> | <u>4.937</u> |
| Aktiver i alt | <u>13.656.592</u> | <u>13.253</u> |

Balance 30. juni

| <u>Note</u> | 2016 kr. | 2015 t.kr. |
|--|-------------------|---------------|
| Passiver | | |
| Egenkapital | | |
| 5 Virksomhedskapital | 125.000 | 125 |
| 6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 91 |
| 7 Overført resultat | 12.614.872 | 11.555 |
| 8 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 800.000 | 650 |
| Egenkapital i alt | 13.539.872 | 12.421 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 17.500 | 24 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 6.493 | 0 |
| Selskabsskat | 10.832 | 738 |
| Anden gæld | 81.895 | 70 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 116.720 | 832 |
| Gældsforpligtelser i alt | 116.720 | 832 |
| Passiver i alt | 13.656.592 | 13.253 |

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Eventualposter

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at besidde kapitalandele i andre selskaber, der driver virksomhed ved industriel produktion og distribution - særlig vedrørende ventilationsanlæg, samt øvrige investeringsaktiviteter.

| | 2015/16 kr. | 2014/15 t.kr. |
|---|------------------|------------------|
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 3.834 | 4 |
| | 3.834 | 4 |
| 3. Investeringsejendomme | | |
| Kostpris primo | 2.774.410 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 2.774 |
| Kostpris ultimo | 2.774.410 | 2.774 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 2.774.410 | 2.774 |

Ejendommen er anskaffet i slutningen af sidste regnskabsår, hvorfor købsprisen er vurderet til at svare til markedsværdien af ejendommen.

Noter

| | 30/6 2016 kr. | 30/6 2015 t.kr. | | |
|---|--------------------|-----------------------|---|------------|
| 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | | |
| Kostpris primo | 5.447.440 | 5.422 | | |
| Tilgang i årets løb | 0 | 25 | | |
| Kostpris ultimo | 5.447.440 | 5.447 | | |
| Opskrivninger primo | 2.932.090 | 4.175 | | |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 2.593.426 | 1.288 | | |
| Udbytte | -2.628.791 | -3.568 | | |
| Årets regulering vedr. differentieret udbytte | 2.888 | 1.038 | | |
| Opskrivninger ultimo | 2.899.613 | 2.933 | | |
| Afskrivninger på goodwill primo | -2.840.992 | -2.435 | | |
| Årets afskrivninger på goodwill | -405.856 | -406 | | |
| Afskrivninger på goodwill ultimo | -3.246.848 | -2.841 | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 5.100.205 | 5.539 | | |
| I regnskabsposten indgår goodwill med | 811.712 | 1.217.568 | | |
| Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter | | | | |
| | Egenkapital | Årets resultat | Regnskabsmæssig værdi hos SDBL Holding ApS | |
| | Ejerandel | kr. | kr. | kr. |
| JS Ventilation A/S, Albertslund | 48 % | 6.595.635 | 4.790.521 | 0 |
| Cool Holding ApS, Albertslund | 48 % | 1.440.034 | 930.034 | 0 |
| | | 8.035.669 | 5.720.555 | 0 |
| | | 30/6 2016 kr. | 30/6 2015 t.kr. | |
| 5. Virksomhedskapital | | | | |
| Virksomhedskapital primo | | 125.000 | 125 | |
| | | 125.000 | 125 | |

Noter

| | 30/6 2016 kr. | 30/6 2015 t.kr. |
|--|-------------------|--------------------|
| 6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger primo | 91.098 | 1.740 |
| Resultatandel | -91.098 | -1.649 |
| | <u>0</u> | <u>91</u> |
| | | |
| 7. Overført resultat | | |
| Overført resultat primo | 11.554.341 | 9.177 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 1.560.531 | 2.922 |
| Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | -500.000 | -544 |
| | <u>12.614.872</u> | <u>11.555</u> |
| | | |
| 8. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte primo | 650.000 | 182 |
| Udloddet udbytte | -650.000 | -182 |
| Udbytte for regnskabsåret | <u>800.000</u> | <u>650</u> |

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet kaution for tillknyttede selskaber JS Ventilation A/S og Cool Holding ApS' engagementer i Nordea. Kautionen er beløbsbegrænset til 4.342 t.kr.

10. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SDBL Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder lejeindtægter, direkte omkostninger samt eksterne omkostninger.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. 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 sambeskatte 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

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret model. Afkastsatserne (forrentningskravet) fastsættes ejendom for ejendom.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsjendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter SDBL Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.