

SFA HOLDING APS
Johanne Korchs Vej 31
4700 Næstved

CVR NR. 30 58 58 44

Årsrapport for 2016

(10. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 16/5 2017

Søren Funder Andersen
dirigent

FUNDER & OSTENFELD

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring	4-5

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. januar – 31. december 2016

Anvendt regnskabspraksis	8-10
Resultatopgørelse	11
Balance	12-13
Noter	14

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for SFA 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 samt af resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 15. maj 2017

Direktionen:



Søren Funder Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i SFA Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SFA Holding ApS for regnskabsåret 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Slagelse, den 15. maj 2017

Dalsgaard, Stahl & Wøldike

Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

CVR 21 69 63 82



Søren Dalsgaard

Statautoriseret revisor

FUNDER & OSTENFELD

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet SFA Holding ApS
Johanne Korchs vej 31
4700 Næstved

CVR nr.: 30 58 58 44
Stiftet: 2007
Hjemsted: Næstved
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Direktion Søren Funder Andersen

Revisor Dalsgaard, Stahl & Wøldike
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Nytorv 8
4200 Slagelse

Pengeinstitut Møns Bank
Vinhusgade 2
4700 Næstved

LEDELSESBERETNING

Hovedaktiviteter:

Selskabets aktiviteter er investering i aktier og anpartar, fast ejendom og dermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold:

Selskabet har ikke haft usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed ved indregning og måling:

Der er ingen usikkerhed ved indregning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold:

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for SFA Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabsloven er ændret, så det ikke længere er muligt at klassificere foreslået udbytte som gæld i balancen. Endvidere har selskabet valgt at følge anbefalingerne i Regnskabsvejledningen for klasse B. Som følge heraf er anvendt regnskabspraksis ændret på følgende områder:

- Forslag til årets udbytte er præsenteret som en særlig reserve under egenkapitalen. Tidligere blev forslag til udbytte indregnet som gældsforpligtelse.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 31. december 2016:

- Årets resultat før og efter skat er upåvirket.
- Egenkapitalen forøges med kr. 200.000, som vedrører reklassifikation af årets udbytte.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

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 oprindeligt 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjenesten omfatter følgende poster:

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, administration, reklame salg m.v.

Kapitalandele i associerede virksomheder:

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i associerede virksomheder.

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat:

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver:

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Andre værdipapirer og kapitalandel består af børsnoterede aktier, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Aktierne måles til dagsværdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver:

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab, efter en individuel vurdering.

Skyldig skat og udskudt skat:

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning af skat i fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Gældsforpligtelser:

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

FUNDER & OSTENFELD

**RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN
1. JANUAR TIL 31. DECEMBER 2016**

Note	2016 Kr.	2015 Kr.
BRUTTORESULTAT	-10.661	0
Indtægter kapitalandele i associerede virksomheder	180.611	86.536
Andre finansielle indtægter	115.293	241.274
RESULTAT FØR SKAT	285.243	327.810
Skat af årets resultat	23.012	56.682
ÅRETS RESULTAT	262.231	271.128
 RESULTATDISPONERING:		
Udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
Overført til næste år	62.231	71.128
DISPONERET I ALT	262.231	271.128

FUNDER & OSTENFELD

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

AKTIVER

Note		2016 Kr.	2015 Kr.
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	898.786	808.175
	Øvrige værdipapirer	<u>1.555.862</u>	<u>1.584.316</u>
	Finansielle anlægsaktiver	<u>2.454.648</u>	<u>2.392.491</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>2.454.648</u>	<u>2.392.491</u>
	Tilgodehavende associerede virksomheder	995.170	854.441
	Andre tilgodehavender	741.772	877.716
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>13.096</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender	<u>1.750.038</u>	<u>1.732.157</u>
	Likvide beholdninger	<u>313.911</u>	<u>297.913</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>2.063.949</u>	<u>2.030.070</u>
	AKTIVER	<u>4.518.597</u>	<u>4.422.561</u>

FUNDER & OSTENFELD

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

PASSIVER

Note		2016 Kr.	2015 Kr.
2	Selskabskapital	125.000	125.000
2	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	778.286	687.675
2	Andre reserver	3.379.276	3.407.656
2	Forslag udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
	EGENKAPITAL	<u>4.482.562</u>	<u>4.420.331</u>
	Gæld til selskabsdeltagere	36.035	35
	Skyldig selskabsskat	0	2.195
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>36.035</u>	<u>2.230</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>36.035</u>	<u>2.230</u>
	PASSIVER	<u>4.518.597</u>	<u>4.422.561</u>
3	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
4	Eventualforpligtelser		

FUNDER & OSTENFELD

NOTER

Note

1 KAPITALANDELE ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER:

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

	Selskabs- kapital	Resultat	Ejerandel
Funder & Ostfeld Godkendt Revisions- anpartsselskab Norgesvej 2, 4700 Næstved	<u>2.696.358</u>	<u>541.832</u>	<u>33,33%</u>

2 EGENKAPITAL:

	Selskabs- kapital	Reserve for indre værdis metode	Andre reserver	Forslag udbytte	Egenkapital i alt
Saldo pr. 1. januar 2016	125.000	687.675	3.407.656	0	4.220.331
Årets resultat	0	180.611	81.620	0	262.231
Udloddet udbytte associeret virksomhed	0	-90.000	90.000	0	0
Forslag til udbytte i regnskabsåret	0	0	-200.000	200.000	0
Saldo pr. 31. december 2016	<u>125.000</u>	<u>778.286</u>	<u>3.379.276</u>	<u>200.000</u>	<u>4.482.562</u>

3 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER:

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

4 EVENTUALFORPLIGTELSE:

Der er ingen eventualforpligtelser.