

ÅRSRAPPORT 2015

Brandt Søgaard Finans ApS

Vivaldisvej 10
9200 Aalborg SV

CVR nr. 30715799

Indsender:

Stepto A/S
Juelstrupparken 10 A
9530 Støvring

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 16. marts 2016



Dirigent

Lars Søgaard



Genvej til økonomisk overblik

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance pr. 31. december	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Brandt Søgaard Finans ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 16. marts 2016

Direktion:



Lars Søgaard
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Brandt Søgaard Finans ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Brandt Søgaard Finans ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, 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 for 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 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 udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsen 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Aalborg, den 16. marts 2016

BEIERHOLM

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR nr. 32 89 54 68



Henrik Bjørn

Statsautoriseret Revisor

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at foretage investering i værdipapirer, brug af finansielle kontrakter, formuepleje i øvrigt samt rådgivning herom. Efter direktionens skøn kan selskabet udøve beslægtet virksomhed samt eje andele i andre virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har været tilfredsstillende. Indtjeningen forventes fortsat at være stigende i de kommende år. Aktiviteterne i datterselskaberne forventes øget i de kommende år.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

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

Selskabsoplysninger

Selskabet

Brandt Søgaard Finans ApS
Vivaldisvej 10
9200 Aalborg SV

CVR-nr.: 30715799
Stiftelsesdato: 10. juli 2007
Hjemsted: Aalborg Kommune
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Lars Søgaard
Direktør

Revision

BEIERHOLM
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Voergaardvej 2
9200 Aalborg SV

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes
16. marts 2016 på selskabet adresse.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år. Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende område:

Udskudt skat måles på grundlag af de skattesatser der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Som konsekvens af nedsættelse af skatteprocenten fra 23,5% til 22% er skønnet over den forventede udskudte skat blevet ændret i overensstemmelse med de vedtagne skattesatser. Den beløbsmæssige effekt af ændringen er indregnet i resultatopgørelsen under skat af årets resultat med den del, som kan henføres til årets resultat, og på egenkapitalen med den del, som kan henføres til poster indregnet direkte på egenkapitalen samt en tilsvarende forøgelse af udskudt skat. Ændringen indebærer en negativ påvirkning af årets resultat på t.DKK 15. Balancesummen og egenkapitalen er formindsket med t.DKK 15 som følge af det ændrede skøn.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

RESULTATOPGØRELSE

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhederne reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Dattervirksomhedernes resultat indregnes i resultatopgørelsen forholdsmæssigt til de andele, der svarer til kapitalandelene.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb), indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives lineært efter en individuel vurdering af aktivets brugstid, dog maksimalt 20 år. Badwill (negativt forskelsbeløb), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes tilsvarende under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og reduceres i takt med realisering af de forhold, der ligger til grund for forskelsbeløbet.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi, med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2015	2014
Andre eksterne omkostninger	-9.264	-4.600
Finansiering		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.370.036	1.120.668
Avance salg andel tilknyttede virksomheder	0	1.056.806
Finansielle indtægter tilknyttede virksomheder	161.248	69.241
Andre finansielle indtægter	2.334	12.667
Nedskrivning finansielle anlægsaktiver	-636.438	0
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	-37.400	-80.000
Finansielle omkostninger anpartshavere	-150.000	-131.821
Ordinært resultat før skat	700.516	2.042.961
1. Skat af årets resultat	-7.500	7.013
ÅRETS RESULTAT	693.016	2.049.974
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	654.084	63.370
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	100.000
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	0	100.000
Overført resultat	-62.268	1.786.604
Disponeret i alt	693.016	2.049.974

Balance pr. 31. december

Note	2015	2014
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
Finansielle anlægsaktiver		
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.189.383	2.425.298
Ansvarlig lånekapital hos tilknyttede virksomheder	3.000.000	2.000.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	250.000	886.438
Andre tilgodehavender	0	116.666
Finansielle anlægsaktiver i alt	6.439.383	5.428.402
 Anlægsaktiver i alt	 6.439.383	 5.428.402
 OMSÆTNINGSAKTIVER		
Tilgodehavender		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	53.546	441
Skatteaktiv	800.104	811.072
Tilgodehavender i alt	853.650	811.513
 Likvide beholdninger	 487	 20.751
Likvide beholdninger i alt	487	20.751
 Omsætningsaktiver i alt	 854.137	 832.264
 AKTIVER I ALT	 7.293.520	 6.260.666

Balance pr. 31. december

Note	2015	2014
PASSIVER		
3. EGENKAPITAL		
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.304.384	1.650.300
Overført resultat	661.906	724.173
Udbetalt udbytte	-100.000	0
Ekstraordinært udbytte	0	-100.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	100.000
Egenkapital i alt	<u>3.092.490</u>	<u>2.499.473</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE		
Kortfristede gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.000	3.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.398.030	1.731.193
Anden gæld	0	27.000
Gæld til selskabsdeltager og ledelse	1.800.000	2.000.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.201.030</u>	<u>3.761.193</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>4.201.030</u>	<u>3.761.193</u>
PASSIVER I ALT	<u>7.293.520</u>	<u>6.260.666</u>

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
5. Eventualforpligtelser

Noter

	2015	2014
1. Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	4.307	58.832
Regulering af udskudt skat, ændring af skatteprocent	-15.276	-75.462
Skat i datterselskaber	3.469	23.643
	-7.500	7.013

Ejerandel

2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

STEPTO A/S, Rebild	100%
Flexto a/s, Rebild	55%
Flexto København ApS, Rebild	55%

	Selskabs kapital	Reserve opskrivning	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
3. EGENKAPITAL					
Egenkapital primo	125.000	1.650.300	724.174	0	2.499.474
Overført resultat	0	0	38.932	0	38.932
Årets opskrivninger	0	654.084	0	0	654.084
Foreslået udbytte	0	0	-101.200	101.200	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Egenkapital ultimo	125.000	2.304.384	661.906	1.200	3.092.490

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets engagement med pengeinstitut er deponeret følgende:

A/S kapital i STEPTO A/S DKK 500.000

5. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor STEPTO A/S.

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.