

# **SBM HOLDING SKANDERBORG ApS**

Sølystvej 10A  
8660 Skanderborg

Årsrapport  
1. januar 2016 - 31. december 2016

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

**15/02/2017**

**Steffen Bruhn Madsen**  
**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	8
-------------------------	---

Balance .....	9
---------------	---

Egenkapitalopgørelse .....	11
----------------------------	----

Noter .....	12
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden** SBM HOLDING SKANDERBORG ApS  
Sølystvej 10A  
8660 Skanderborg

CVR-nr: 31428394  
Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

**Revisor** Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Jens Baggesens Vej 90  
8200 Aarhus N  
DK Danmark  
CVR-nr: 32895468  
P-enhed: 1021252073

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2016 – 31. december 2016 for SBM Holding Skanderborg ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 – 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 15/02/2017

**Direktion**

Steffen Bruhn Madsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i SBM HOLDING SKANDERBORG ApS

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SBM HOLDING SKANDERBORG ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 fejlinformation, 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers 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 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, 15/02/2017

Lars Thruesen  
registreret revisor  
Beierholm, Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab  
CVR: 32895468

Niels Chr. Boll  
statsautoriseret revisor  
Beierholm, Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab  
CVR: 32895468

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

## Generelt

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, undladt at udarbejde et koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

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.

## Resultatopgørelse

### Finansielle poster

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 årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posten "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder."

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

## Balance

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af selskaberne egenkapital.

### Tilgodehavender

---

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

### **Skyldig skat og udskudt skat**

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er en skattesats på 22% anvendt.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

# Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Eksterne omkostninger .....		-13.350	-13.250
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder .....		1.857.691	3.831.726
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>1.844.341</b>	<b>3.818.476</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>1.844.341</b>	<b>3.818.476</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....		353.151	160.077
Andre finansielle indtægter .....		10.363	0
Øvrige finansielle omkostninger .....		0	-9.736
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>2.207.855</b>	<b>3.968.817</b>
Skat af årets resultat .....	1	-81.695	-34.504
<b>Årets resultat .....</b>		<b>2.126.160</b>	<b>3.934.313</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		51.700	50.600
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		0	-915.204
Overført resultat .....		2.074.460	4.798.917
<b>I alt .....</b>		<b>2.126.160</b>	<b>3.934.313</b>



# Balance 31. december 2016

## Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		15.796.325	14.793.587
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>15.796.325</b>	<b>14.793.587</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>15.796.325</b>	<b>14.793.587</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		13.545.366	5.769.674
Udbytte hos tilknyttede virksomheder .....		500.000	8.100.000
Tilgodehavende skat .....		0	149.343
Andre tilgodehavender .....		1.010.200	0
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>15.055.566</b>	<b>14.019.017</b>
Likvide beholdninger .....		153.939	958
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>15.209.505</b>	<b>14.019.975</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>31.005.830</b>	<b>28.813.562</b>

# Balance 31. december 2016

## Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Overført resultat .....		30.789.612	28.625.407
Forslag til udbytte .....		51.700	50.600
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>30.966.312</b>	<b>28.801.007</b>
Skyldig selskabsskat .....		27.018	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		12.500	12.555
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>39.518</b>	<b>12.555</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>39.518</b>	<b>12.555</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>31.005.830</b>	<b>28.813.562</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	<b>Registreret kapital mv.</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen</b>	<b>I alt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital, primo .....	125.000	28.625.407	50.600	28.801.007
Betalt udbytte .....			-50.600	-50.600
Andre værdireguleringer af egenkapitalen .....		89.745		89.745
Årets resultat .....		2.074.460	51.700	2.126.160
Egenkapital, ultimo .....	125.000	30.789.612	51.700	30.966.312

# Noter

## 1. Skat af årets resultat

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	81.695	34.504
	<u>81.695</u>	<u>34.504</u>

## 2. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>
Kostpris primo	18.146.657
Afgang	-400.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>17.746.657</b>
Nettoopskrivninger primo	-3.353.070
Andel i årets resultat jf. note	1.857.691
Regulering af egenkapital i datterselskab	89.744
Udloddet udbytte	-544.697
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b>-1.950.332</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>15.796.325</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Vesterport Cykellager ApS, Skanderborg	100%
Vesterport Ejendomme ApS, Skanderborg	100%
Stefdor ApS, Skanderborg	55%

## 3. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets hovedaktivitet er at erhverve og eje kapitalandele i de tilknyttede virksomheder.

#### **4. Oplysning om eventualforpligtelser**

Kautions- og garantiforpligtelser.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder.

Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 27 tkr. pr. 31. december 2016. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

#### **5. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har kautioneret for RD-lån i ejendommene i de tilknyttede virksomheder Vesterport Ejendomme ApS og Stefdor ApS samt for bankgæld i de tilknyttede virksomheder.