

Sagafjord A/S

Vindingevej 9A, 2. tv., 4000 Roskilde
CVR-nr. 32 93 63 69

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.03.16

Kenneth Chaim Daudt
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 19

Selskabet

Sagafjord A/S
Vindingevej 9A, 2. tv.
4000 Roskilde
Hjemsted: Roskilde
CVR-nr.: 32 93 63 69

Bestyrelse

Jan-Ole Hansen
Kenneth Chaim Daudt
Frank Høyer Rasmussen
Jesper Nybo Andersen

Direktion

Direktør Steen Malmberg

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Sagafjord A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 29. marts 2016

Direktionen

Steen Malmberg
Direktør

Bestyrelsen

Jan-Ole Hansen
Formand

Kenneth Chaim Daudt

Frank Høyer Rasmussen

Jesper Nybo Andersen

Til kapitalejeren i Sagafjord A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Sagafjord A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 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.

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.

København, den 29. marts 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Stener
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Sagafjord er et skib hvis formål er at skabe oplevelser primært ved at kombinere natur, mad og aktiviteter. Vi ønsker at blive set som en integreret del af Roskilde, hvorfor vores sigte er at blive et vartegn for byen.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -417.694 mod DKK -1.801.522 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 7.062.766.

Ledelsen finder at resultatet er på budgetniveau og tilfredsstillende i lyset af tidligere års driftsresultater samt den igangværende turn around som selskabet aktuelt er i - en turn around proces, som vil fortsætte i de kommende år.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2015 DKK	2014 DKK
	Bruttofortjeneste	1.967.834	-95.641
1	Personaleomkostninger	-2.194.876	-2.086.469
	Resultat før af- og nedskrivninger	-227.042	-2.182.110
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-253.227	-253.227
	Resultat af primær drift	-480.269	-2.435.337
2	Andre finansielle indtægter	13.420	47
	Andre finansielle omkostninger	-10.052	-650
	Finansielle poster i alt	3.368	-603
	Resultat før skat	-476.901	-2.435.940
3	Skat af årets resultat	59.207	634.418
	Årets resultat	-417.694	-1.801.522
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-417.694	-1.801.522
	I alt	-417.694	-1.801.522

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Goodwill	120.000	140.000
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	120.000	140.000
	Produktionsanlæg og maskiner	4.080.000	4.260.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	99.254	152.481
5	Materielle anlægsaktiver i alt	4.179.254	4.412.481
	Andre tilgodehavender	33.675	33.675
	Finansielle anlægsaktiver i alt	33.675	33.675
	Anlægsaktiver i alt	4.332.929	4.586.156
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	35.179	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.536.193	0
	Udskudt skatteaktiv	831.754	1.134.569
	Tilgodehavende selskabsskat	362.022	972.773
	Andre tilgodehavender	151.164	10.000.000
	Periodeafgrænsningsposter	125.598	121.570
	Tilgodehavender i alt	3.041.910	12.228.912
	Likvide beholdninger	412.307	108.818
	Omsætningsaktiver i alt	3.454.217	12.337.730
	Aktiver i alt	7.787.146	16.923.886

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
Selskabskapital		2.500.000	2.500.000
Overført resultat		4.562.766	4.980.460
6 Egenkapital i alt		7.062.766	7.480.460
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.540	15.240
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.644	518.246
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	7.860.248
Anden gæld		706.196	1.049.692
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		724.380	9.443.426
Gældsforpligtelser i alt		724.380	9.443.426
Passiver i alt		7.787.146	16.923.886

7 Eventualforpligtelser

8 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

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.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter vedrørende entré og forpagtningsafgift indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration og lokaler.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	10	89
Produktionsanlæg og maskiner	25	63
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	93

Goodwill afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

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 posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Aktuelle og udskudte skatter

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. 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.

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte tjenesteydelse.

	2015	2014
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	2.001.380	1.909.404
Pensioner	116.738	134.995
Andre omkostninger til social sikring	22.636	29.782
Personaleomkostninger i øvrigt	54.122	12.288
I alt	2.194.876	2.086.469

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	13.420	0
Øvrige finansielle indtægter	0	39
Valutakursgevinst	0	8
I alt	13.420	47

3. Skatter

Årets aktuelle skat	-362.022	-972.698
Årets udskudte skat	302.815	338.280
I alt	-59.207	-634.418

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 31.12.14	1.100.000
Kostpris pr. 31.12.15	1.100.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	960.000
Afskrivninger i året	20.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	980.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	120.000

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.14	11.000.000	1.492.286
Kostpris pr. 31.12.15	11.000.000	1.492.286
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	6.740.000	1.339.805
Afskrivninger i året	180.000	53.227
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	6.920.000	1.393.032
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	4.080.000	99.254

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>		
Saldo pr. 01.01.14	2.401.280	-3.119.299
Kapitalforhøjelse	2.500.000	7.500.000
Kapitalnedsættelse	-2.401.280	2.401.281
Forslag til resultatdisponering	0	-1.801.522
Saldo pr. 31.12.14	2.500.000	4.980.460

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	2.500.000	4.980.460
Forslag til resultatdisponering	0	-417.694
Saldo pr. 31.12.15	2.500.000	4.562.766

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	2014 DKK	2013 DKK	2012 DKK	2011 DKK
Saldo, primo	2.401.280	2.401.280	4.183.000	80.000
Kapitalforhøjelse	2.500.000	0	2.188.000	4.103.000
Kapitalnedsættelse	-2.401.280	0	-3.973.850	0
Saldo, ultimo	2.500.000	2.401.280	2.397.150	4.183.000

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Liljeborg ApS som administrationsselskab, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 forholdsmæssigt for skattekrav. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede hæftelse udgør t.DKK 2.500 på balancedagen.

8. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået aftale om leje af driftsmateriel med en restløbetid på 24 måneder, hvilket beløber sig til i alt t.DKK 58.