

*S. Mortensen Holding ApS
Østergade 25
7600 Struer*

CVR-nr: 33 88 46 48

*ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2016*

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling,
den 19. maj 2017

Dirigent



Søren Mortensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger.....	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11
Noter	13

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for S. Mortensen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 perioden 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 11. maj 2017

Direktion



Søren Mortensen

Til kapitalejerne i S. Mortensen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for S. Mortensen Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er 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 perioden 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.


I tilknytning til vores revision 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 revisionen 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.

Lemvig, den 11. maj 2017

HB REVISION I/S
CVR nr.: 19 36 60 81



Michael Honore
Registreret revisor,
FSR - danske revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

S. Mortensen Holding ApS
Østergade 25
7600 Struer

CVR-nr.: 33 88 46 48
Stiftet: 13. september 2011
Hjemsted: Struer
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Søren Mortensen
Damtoften 25
7600 Struer

Revision

HB Revision I/S
Havnen 18
7620 Lemvig

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i besiddelse af anpartar i tilknyttede virksomheder.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabet viser et overskud på kr. 191.794.

Resultatet har ikke indfriet vore forventninger.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

GENERELT

Årsregnskabet for S. Mortensen Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

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.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

BALANCEN

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

	2016 Hele kr.	2015 Hele 1000
Indtægter af kapitalandele	56.173	826
Andre eksterne omkostninger	-9.250	-7
DRIFTSRESULTAT	46.923	819
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....	139.414	44
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....	2.534	1
1 Andre finansielle indtægter	54.389	29
2 Andre finansielle omkostninger	-13.298	-55
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	229.962	838
3 Skat af årets resultat	-38.168	-4
ÅRETS RESULTAT	191.794	834
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	90.000	101
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-614
Overført resultat	101.794	1.347
DISPONERET I ALT	191.794	834

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

AKTIVER

	2016 Hele kr.	2015 Hele 1000
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.873.365	1.817
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.341.985	989
Andre tilgodehavender	78.207	52
Finansielle anlægsaktiver	6.293.557	2.858
ANLÆGSAKTIVER	6.293.557	2.858
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	3.500
Selskabsskat	89.457	0
Tilgodehavender	89.457	3.500
Andre værdipapirer og kapitalandele	958.003	938
Værdipapirer og kapitalandele	958.003	938
Likvide beholdninger	48.077	5
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.095.537	4.443
AKTIVER	7.389.094	7.301

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016
PASSIVER

	2016 Hele kr.	2015 Hele 1000
Virksomhedskapital	80.000	80
Overført resultat	7.211.094	7.110
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	90.000	101
5 EGENKAPITAL	7.381.094	7.291
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.000	6
Selskabsskat	0	4
Kortfristede gældsforpligtelser	8.000	10
GÆLDSFORPLIGTELSE	8.000	10
PASSIVER	7.389.094	7.301
6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		

NOTER

	2016 Hele kr.	2015 Hele 1000
1 Andre finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter	0	1
Aktieudbytter	54.389	28
	<hr/>	<hr/>
Andre finansielle indtægter i alt	54.389	29
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
2 Andre finansielle omkostninger		
Renter, pengeinstitutter	7	0
Værdiregulering, finansielle omsætningsaktiver	13.022	52
Renter af restskat.....	269	3
	<hr/>	<hr/>
Andre finansielle omkostninger i alt	13.298	55
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	38.168	4
	<hr/>	<hr/>
Skat af årets resultat i alt	38.168	4
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTER

	2016 Hele kr.	2015 Hele 1000
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	3.877.528	3.878
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2016	3.877.528	3.878
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo	-2.060.336	614
Årets resultatandele.....	56.173	825
Udloddet udbytte.....	0	-3.500
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 31. december 2016	-2.004.163	-2.061
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.873.365	1.817
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Ejerandel	Andel resultat
Søren Mortensen ApS, Struer	100%	-14.056
Ejendomsanpartsselskabet Østergade 25, Struer Aps, Struer	100%	159.040
Crazy Sport Aps, Struer	50%	-145.394

NOTER

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
5 Egenkapital				
Virksomhedskapital	80.000	0	0	80.000
Overført resultat	7.109.300	0	101.794	7.211.094
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	-101.200	90.000	90.000
	<u>7.290.500</u>	<u>-101.200</u>	<u>191.794</u>	<u>7.381.094</u>

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter, royalties og selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.