

# Ejendomsaktieselskabet Sønderskovhus

CVR-nr. 13 53 03 00

Bolbrovej 102  
2960 Rungsted Kyst

## Årsrapport 2018 (regnskabsperiode 1. januar 2018 - 31. december 2018)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den  
21. maj 2019



H. P. Sørensen  
*Dirigent*

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegning og erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2018 - 31. december 2018 for Ejendomsaktieselskabet Sønderskovhus.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 21. maj 2019

I direktionen:

  
H. P. Sørensen

I bestyrelsen:

  
H. P. Sørensen

  
Hanne Olsen

  
Ole Klaus Olsen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Til kapitalejerne i Ejendomsaktieselskabet Sønderskovhus*

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsaktieselskabet Sønderskovhus for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 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 for 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

### 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 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.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- 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.

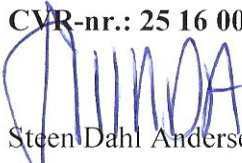
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Allerød, den 21. maj 2019

**Piaster Revisorerne,  
statsautoriseret revisionsaktieselskab**

**CVR-nr.: 25 16 00 37**

  
Steen Dahl Andersen  
statsautoriseret revisor  
mne29455

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Ejendomsaktieselskabet Sønderskovhus Bolbrovej 102 2960 Rungsted Kyst
	CVR-nr.: 13 53 03 00
	Stiftet: 18. maj 1989
	Hjemsted: Hørsholm
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	H. P. Sørensen
<b>Bestyrelse</b>	H. P. Sørensen Hanne Olsen Ole Klaus Olsen
<b>Revisor</b>	Piaster Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Engholm Parkvej 8 3450 Allerød

## **Ledelsesberetning**

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet er at eje fast ejendom med henblik på udlejning, drive administrationsvirksomhed, leasing, handel og anden dermed beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses for tilfredsstillende.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018	2017
Andre eksterne omkostninger		-35.255	-17.956
<b>Bruttotab</b>		<b>-35.255</b>	<b>-17.956</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Finansielle indtægter		598.702	2.350.108
Finansielle omkostninger		-166.725	-3.137
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>396.722</b>	<b>2.329.015</b>
Skat af årets resultat	1	-87.230	-520.890
<b>Årets resultat</b>		<b>309.492</b>	<b>1.808.125</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført overskud		309.492	1.808.125
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0
<b>Disponeret i alt</b>		<b>309.492</b>	<b>1.808.125</b>

## Balance pr. 31. december

### Aktiver

	Note	2018	2017
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	31.447	31.447
Øvrige langfristede tilgodehavender		0	544.750
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>31.447</b>	<b>576.197</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>31.447</b>	<b>576.197</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4	1.460.423	1.265.857
Andre tilgodehavender		81.109	47.940
Udskudt skat	5	0	0
Selskabsskat		0	46.926
<b>Kortfristede tilgodehavender</b>		<b>1.541.532</b>	<b>1.360.723</b>
<b>Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>14.648.872</b>	<b>14.010.090</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>533.104</b>	<b>475.227</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>16.723.508</b>	<b>15.846.040</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>16.754.955</b>	<b>16.422.237</b>

## Balance pr. 31. december

### Passiver

	Note	2018	2017
Selskabskapital		540.000	540.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0
Overført resultat		16.176.761	15.867.269
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>16.716.761</b>	<b>16.407.269</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.500	12.500
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.461	2.461
Skyldigt sambeskatningsbidrag		11.716	0
Skyldig selskabsskat		11.514	0
Anden gæld		3	7
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>38.194</b>	<b>14.968</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>38.194</b>	<b>14.968</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>16.754.955</b>	<b>16.422.237</b>
Eventualforpligtelser	7		

## Noter

	2018	2017		
<b>1 Skat af årets resultat</b>				
Skat af ordinært resultat	87.230	129.074		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	7.816		
Regulering af udskudt skat	0	384.000		
	<b>87.230</b>	<b>520.890</b>		
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris 1. januar	200.000	200.000		
Kostpris 31. december	200.000	200.000		
Værdireguleringer 1. januar	-200.000	-200.000		
Regulering primo	0	0		
Årets resultatandele	0	0		
Værdiregulering af tilgodehavende hos datterselskab	0	0		
Værdireguleringer 31. december	-200.000	-200.000		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>Informationer, jf. seneste årsregnskab</b>				
	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
Ribevej 7, Varde ApS Rungsted Kyst CVR-nr. 15 18 96 81	100%	200.000	1.855	-232.719

## Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	31.447	31.447
Kostpris 31. december	31.447	31.447
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>31.447</u></b>	<b><u>31.447</u></b>

### Informationer, jf. seneste årsregnskab

	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
Falkoner Kollegiet ApS København CVR-nr. 32 45 12 41	25%	126.000	2.984.487	17.418.083

### 4 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Hele tilgodehavender forventes tilbagebetalt senere end 1 år fra balancedagen.

### 5 Udskudt skat

Udskudt skat 1. januar	0	0
Regulering af udskudt skat i året	0	0
	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter

	2018	2017
<b>6 Egenkapital</b>		
Selskabskapital 1. januar	540.000	540.000
Selskabskapital 31. december	540.000	540.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode 1. januar	0	0
Forslag til årets resultatfordeling	0	0
Nettoopskrivning efter indre værdis metode 31. december	0	0
Overført resultat 1. januar	15.867.269	14.059.144
Forslag til årets resultatfordeling	309.492	1.808.125
Overført resultat 31. december	16.176.761	15.867.269
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. januar	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Forslag til årets resultatfordeling	0	0
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 31. december	0	0
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>16.716.761</b>	<b>16.407.269</b>

## 7 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for dattervirksomhedens realkreditlån, max. kr. 4 mio.

Selskabet har stillet begrænset kaution for bankengagement og realkreditengagement i den associerede virksomhed Falkoner Kollegiet ApS.

Selskabet er administrationsselskab i sambeskatning med Ribevej 7, Varde ApS. Selskabet hæfter derfor ubegrænset og solidarisk, for selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.



## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### **Generelt**

#### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

#### **Koncernregnskab**

I overensstemmelse med årsregnskabslovens undtagelsesbestemmelse er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til ejendommen, administration m.v.

#### **Andre driftsindtægter og -omkostninger**

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### Udbytte fra associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes udbytte fra associerede virksomheder deklareret i regnskabsåret.

### 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 mv.

### 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 tilknyttede virksomheder*

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

## **Anvendt regnskabspraksis**

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

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

### *Kapitalandele i associerede virksomheder*

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris med fradrag af nedskrivning. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien nedskrives til denne lavere værdi.

### **Tilgodehavender**

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

### **Værdipapirer**

Værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Unoterede kapitalandele måles til kostpris.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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

Ejendomsaktieselskabet Sønderskovhus hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 acontoskatter.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles og indregnes i tilfælde af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

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