

Smilla & Co. ApS
CVR-nr. 18356007
Hjallesevej 126
5230 Odense M

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.06.2016

Dirigent

Navn: Martin Visby Færgemann

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2015 | 9 |
| Balance pr. 31.12.2015 | 10 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015 | 12 |
| Noter | 13 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Smilla & Co. ApS
Hjallesevej 126
5230 Odense M

CVR-nr.: 18356007
Stiftet: 01.02.1995
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Martin Visby Færgemann

Bank

Nordea Bank Danmark A/S
Vestre Stationsvej 7
5100 Odense C

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Smilla & Co. ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 14.06.2016

Direktion

Martin Visby Færgemann

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Smilla & Co. ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Smilla & Co. ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 14.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Therkelsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive formueforvaltning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.089 t.kr. mod 1.047 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 185 t.kr. mod 114 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den positive udvikling forventes fortsat i fremtiden.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter lejeindtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger og kontorholdsomkostninger. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehaver indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter og nettokursgevinst vedrørende værdipapirer.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger og nettokurstab vedrørende værdipapirer.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

| | |
|---|--------|
| Bygninger | 50 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse for 2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 t.kr.</u> |
|--|-------------|---------------------|-----------------------|
| Bruttofortjeneste | | 1.088.716 | 1.047 |
| Af- og nedskrivninger | | (367.221) | (398) |
| Driftsresultat | | 721.495 | 649 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | | 0 | 7 |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 534 | 0 |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | | (49.442) | (46) |
| Andre finansielle omkostninger | | (416.890) | (459) |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 255.697 | 151 |
| Skat af ordinært resultat | 2 | (70.981) | (37) |
| Årets resultat | | 184.716 | 114 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 184.716 | 114 |
| | | 184.716 | 114 |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 t.kr.</u> |
|--|-------------|---------------------|-----------------------|
| Grunde og bygninger | | 16.022.604 | 16.125 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 26.812 | 47 |
| Materielle anlægsaktiver | 3 | 16.049.416 | 16.172 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 1.313 | 1 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 1.313 | 1 |
| Anlægsaktiver | | 16.050.729 | 16.173 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 0 | 6 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 735.652 | 192 |
| Udskudt skat | | 263.899 | 335 |
| Andre tilgodehavender | | 49.210 | 52 |
| Tilgodehavender | | 1.048.761 | 585 |
| Likvide beholdninger | | 17 | 0 |
| Omsætningsaktiver | | 1.048.778 | 585 |
| Aktiver | | 17.099.507 | 16.758 |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 t.kr.</u> |
|--|-------------|---------------------|-----------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125 |
| Overført overskud eller underskud | | 4.292.226 | 4.108 |
| Egenkapital | | 4.417.226 | 4.233 |
| | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 7.792.877 | 8.171 |
| Deposita | | 680.770 | 644 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 4 | 8.473.647 | 8.815 |
| | | | |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 4 | 378.145 | 367 |
| Bankgæld | | 2.318.734 | 1.959 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 0 | 23 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 86.275 | 69 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 732.801 | 683 |
| Anden gæld | | 267.217 | 218 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 425.462 | 391 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 4.208.634 | 3.710 |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | 12.682.281 | 12.525 |
| | | | |
| Passiver | | 17.099.507 | 16.758 |
| | | | |
| Eventualforpligtelser | 5 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 7 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2015

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | 4.107.510 | 4.232.510 |
| Årets resultat | 0 | 184.716 | 184.716 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 4.292.226 | 4.417.226 |

Noter

| | 2015 kr. | 2014 t.kr. |
|---------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| 1. Andre finansielle indtægter | | |
| Dagsværdireguleringer | 534 | 0 |
| | 534 | 0 |
| 2. Skat af ordinært resultat | | |
| Ændring af udskudt skat | 70.981 | 37 |
| | 70.981 | 37 |
| 3. Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 18.636.382 | 944.912 |
| Tilgange | 275.390 | 0 |
| Afgange | (11.280) | 0 |
| Kostpris ultimo | 18.900.492 | 944.912 |
| Af- og nedskrivninger primo | (2.510.849) | (898.273) |
| Årets afskrivninger | (367.039) | (19.827) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (2.877.888) | (918.100) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 16.022.604 | 26.812 |

| | Forfald inden 12 måneder 2014 t.kr. | Forfald inden 12 måneder 2015 kr. | Forfald efter 12 måneder 2015 kr. | Restgæld efter 5 år 2015 kr. |
|---|--|--|--|---|
| 4. Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 367 | 378.145 | 7.792.877 | 6.167.368 |
| Deposita | 0 | 0 | 680.770 | 680.770 |
| | 367 | 378.145 | 8.473.647 | 6.848.138 |

5. Eventualforpligtelser

Noter

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holdingselskabet Smilla & Co. ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 8.171 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 16.023 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er der givet ejerpantebrev på 2 mio. kr. med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 16.034 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttet virksomhed

Virksomheden har kautioneret for tilknyttet virksomheds gæld til Nordea. Kautionen er maksimeret til 2.500 t.kr. Bankgælden i tilknyttet virksomhed udgør 99 kr.

7. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse – Holdingselskabet Smilla & Co. ApS, Bellingevej 145, 5250 Odense SV.