

S. OVERGAARD HOLDING APS

PÅRUPVEJ 3, 8653 THEM

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2017 - 30. SEPTEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
 selskabets ordinære generalforsamling,
 den 7. januar 2019

Steen Overgaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---------------------------------------------------------|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018 | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9 |
| Noter..... | 10-11 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 12-13 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Selskabet | S. Overgaard Holding ApS Pårupvej 3 8653 Them |
| | Telefon: +45 86 80 38 49 E-mail: so@camping-specialisten.dk |
| | CVR-nr.: 26 42 88 90 Stiftet: 23. januar 2002 Hjemsted: Them Regnskabsår: 1. oktober 2017 - 30. september 2018 |
| Direktion | Steen Overgaard |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning |
| Pengeinstitut | Spar Nord Sønder Allé 1 8000 Aarhus C |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for S. Overgaard 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. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Them, den 13. december 2018

Direktion:

Steen Overgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i S. Overgaard Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for S. Overgaard Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 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. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 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 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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

Herning, den 13. december 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Hestbech
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34302

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i dattervirksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

| | Note | 2017/18 kr. | 2016/17 kr. |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER..... | | 4.304.271 | 1.815.120 |
| Eksterne omkostninger..... | | -15.690 | -10.888 |
| DRIFTSRESULTAT..... | | 4.288.581 | 1.804.232 |
| Andre finansielle indtægter..... | 2 | 40.197 | 188.003 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 3 | -40.911 | -776 |
| RESULTAT FØR SKAT..... | | 4.287.867 | 1.991.459 |
| Skat af årets resultat..... | 4 | 3.608 | -38.978 |
| ÅRETS RESULTAT..... | | 4.291.475 | 1.952.481 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 108.000 | 105.800 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 4.304.271 | 1.815.120 |
| Overført resultat..... | | -120.796 | 31.561 |
| I ALT..... | | 4.291.475 | 1.952.481 |

BALANCE 30. SEPTEMBER

| AKTIVER | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|-------------------------------------------------------|------|-------------------|------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | | 8.566.234 | 4.985.052 |
| Lejedefinitum og andre tilgodehavender..... | | 121.080 | 296.015 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 5 | 8.687.314 | 5.281.067 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 8.687.314 | 5.281.067 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 29.906 | 64.906 |
| Andre tilgodehavender..... | | 342.265 | 181.250 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag..... | | 2.342.361 | 1.720.576 |
| Tilgodehavender..... | | 2.714.532 | 1.966.732 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | | 1.140.449 | 1.294.208 |
| Værdipapirer..... | | 1.140.449 | 1.294.208 |
| Likvide beholdninger..... | | 866.113 | 540.592 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 4.721.094 | 3.801.532 |
| AKTIVER..... | | 13.408.408 | 9.082.599 |
| PASSIVER | | | |
| Anpartskapital..... | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 6.635.984 | 3.921.713 |
| Overført overskud..... | | 3.486.472 | 2.017.268 |
| Forslag til udbytte..... | | 108.000 | 105.800 |
| EGENKAPITAL..... | 6 | 10.355.456 | 6.169.781 |
| Andre hensatte forpligtelser..... | | 0 | 358.089 |
| HENSATTE FORPLIGTELSE..... | | 0 | 358.089 |
| Selskabsskat..... | | 1.373.821 | 869.778 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 7 | 1.373.821 | 869.778 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 6.760 | 6.250 |
| Gæld, tilknyttede virksomheder..... | | 99.626 | 75.476 |
| Selskabsskat..... | | 836.066 | 805.525 |
| Selskabsskat tilknyttede virksomheder..... | | 0 | 54.772 |
| Anden gæld..... | | 736.679 | 742.928 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 1.679.131 | 1.684.951 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 3.052.952 | 2.554.729 |
| PASSIVER..... | | 13.408.408 | 9.082.599 |
| Eventualposter mv. | 8 | | |

NOTER

| | 2017/18 kr. | 2016/17 kr. | Note |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2016/17: 1) | | | |
| Andre finansielle indtægter | | | 2 |
| Tilknyttede virksomheder..... | 0 | 2.821 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 40.197 | 185.182 | |
| | 40.197 | 188.003 | |
| Andre finansielle omkostninger | | | 3 |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 40.911 | 776 | |
| | 40.911 | 776 | |
| Skat af årets resultat | | | 4 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | -3.608 | 38.962 | |
| Regulering skat vedrørende tidligere år..... | 0 | 16 | |
| | -3.608 | 38.978 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 5 |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Lejededpositum og andre tilgodehavender | |
| Kostpris 1. oktober 2017..... | 705.250 | 268.750 | |
| Overførsel..... | 0 | -168.750 | |
| Kostpris 30. september 2018..... | 705.250 | 100.000 | |
| Opskrivninger 1. oktober 2017..... | 4.279.802 | 27.265 | |
| Overførsel..... | 0 | -27.265 | |
| Udloddet resultat | -365.000 | 0 | |
| Årets opskrivninger | 3.946.182 | 0 | |
| Andre reguleringer..... | 0 | 21.080 | |
| Opskrivninger 30. september 2018..... | 7.860.984 | 21.080 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018..... | 8.566.234 | 121.080 | |

NOTER

Note

Egenkapital

6

| | Anpartskapital | Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt |
|----------------------------------------------------|----------------|--------------------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| Egenkapital 30. september 2017..... | 125.000 | 4.279.802 | 2.017.268 | 105.800 | 6.527.870 |
| Ændring af egenkapital som korrektion af fejl..... | | -358.089 | | | -358.089 |
| Korrigeret egenkapital 1. oktober 2017..... | 125.000 | 3.921.713 | 2.017.268 | 105.800 | 6.169.781 |
| Betalt udbytte..... | | | | -105.800 | -105.800 |
| Overførsel til/fra andre poster. | | -1.590.000 | 1.590.000 | | |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | 4.304.271 | -120.796 | 108.000 | 4.291.475 |
| Egenkapital 30. september 2018..... | 125.000 | 6.635.984 | 3.486.472 | 108.000 | 10.355.456 |

Langfristede gældsforpligtelser

7

| | 1/10 2017 gæld i alt | 30/9 2018 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|------------------------|
| Selskabsskat..... | 869.778 | 1.373.821 | 0 | 0 |
| | 869.778 | 1.373.821 | 0 | 0 |

Eventualposter mv.

8

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomhedernes mellemværende med Spar Nord Bank A/S. Den samlede forpligtelse udgør 1.403 tkr. pr. statusdagen.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 2.205 tkr. pr. balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for S. Overgaard Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring som følge af væsentlige fejl

I årsrapporten for 2016/2017 blev der ved en fejl ikke foretaget indregning af negativ egenkapital i et af de underliggende selskaber på t. kr. 358 som en hensat forpligtelse. Fejlen er rettet ved tilpasning af sammenligningstallene, således der er indregnet en hensat forpligtelse med t. kr. 358, der samtidig har reduceret årets resultat, ved postering heraf på resultat fra kapitalandele, og tilsvarende reduceret egenkapitalen, ved postering heraf på nettoreserven efter den indre værdis metode.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles 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.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede og associerede virksomheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "andre finansielle indtægter".

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles 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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.