

David Søndergaard Holding ApS

Jonstrupvej 248

2750 Ballerup

CVR-nr. 27032095

Adelgade 15
DK 1304 København K
tlf.: +45 33 73 46 00

Usserød Kongevej 157
DK 2970 Hørsholm
tlf.: +45 45 86 41 35

info@krestoncm.dk
www.krestoncm.dk
CVR-nr. 39 46 31 13

Årsrapport

1. juli 2017 - 30. juni 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 20. november 2018

David Søndergaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 |
| Noter | 14 |

David Søndergaard Holding ApS

Virksomhedsoplysninger

| | |
|---------------------|---|
| Virksomheden | David Søndergaard Holding ApS Jonstrupvej 248 2750 Ballerup |
| CVR-nr. | 27032095 |
| Stiftelsesdato | 11. februar 2003 |
| Regnskabsår | 1. juli 2017 - 30. juni 2018 |
| Direktion | David Søndergaard, Direktør |
| Revisor | Kreston CM Statsautoriseret Revisionsinteressentskab Adelgade 15 1304 København K CVR-nr.: 39463113 |

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for David Søndergaard Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 15. november 2018

Direktion

David Søndergaard
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i David Søndergaard Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for David Søndergaard Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 15. november 2018

Kreston CM

Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

CVR-nr. 39463113

Bent Kofoed

Statsautoriseret revisor

mne11664

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at eje anparter i tilknyttede virksomheder samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 udviser et resultat på kr. 2.612.331, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en balancesum på kr. 18.046.038, og en egenkapital på kr. 17.054.824.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for David Søndergaard Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af visse regler fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Tilskud i koncernforhold

Tilskud givet til tilknyttede virksomheder betragtes som en kapitaltilførsel og indregnes under posten kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af udbytter samt kursreguleringer af investeringsaktiviteter. Udbytter indregnes på tidspunktet for vedtagelsen af udbyttet. Kursreguleringer indregnes som den løbende forskel på imellem dagsværdien på værdipapirer primo og ultimo.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen (dagsværdi). Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udbytte

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

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

David Søndergaard Holding ApS

Resultatopgørelse

| | Note | 2017/18 kr. | 2016/17 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Resultat i investeringsaktivitet | | 0 | 20.710 |
| Andre eksterne omkostninger | | -5.605 | -5.994 |
| Driftsresultat | | -5.605 | 14.716 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder | | 2.654.826 | 1.265.905 |
| Finansielle indtægter | 1 | 170.190 | 405.668 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -184.409 | -4.047 |
| Resultat før skat | | 2.635.002 | 1.682.242 |
| Skat af årets resultat | 3 | -22.671 | -45.188 |
| Årets resultat | | 2.612.331 | 1.637.054 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | | 527.500 | 300.000 |
| Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen | | 100.000 | 300.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 2.540.825 | 1.918.984 |
| Overført resultat | | -555.994 | -881.930 |
| Resultatdisponering | | 2.612.331 | 1.637.054 |

David Søndergaard Holding ApS

Balance 30. juni 2018

| | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 4, 5 | 14.195.244 | 11.625.333 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 14.195.244 | 11.625.333 |
| Anlægsaktiver | | 14.195.244 | 11.625.333 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 2.358.612 | 2.651.135 |
| Andre tilgodehavender | | 42.750 | 114.765 |
| Tilgodehavender selskabsskat | | 848 | 0 |
| Gældsbrief tilknyttede virksomheder | | 1.448.584 | 1.392.869 |
| Tilgodehavender | | 3.850.794 | 4.158.769 |
| Omsætningsaktiver | | 3.850.794 | 4.158.769 |
| Aktiver | | 18.046.038 | 15.784.102 |

David Søndergaard Holding ApS

Balance 30. juni 2018

| | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | 6 | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 7 | 13.219.839 | 10.679.014 |
| Overført resultat | 8 | 3.182.485 | 3.738.480 |
| Udbytte for regnskabsåret | 9 | 527.500 | 300.000 |
| Egenkapital | | 17.054.824 | 14.842.494 |
| Gæld til banker | | 905.212 | 824.316 |
| Selskabsskat | | 27.350 | 63.476 |
| Anden gæld | | 41.250 | 47.742 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 17.402 | 6.074 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 991.214 | 941.608 |
| Gældsforpligtelser | | 991.214 | 941.608 |
| Passiver | | 18.046.038 | 15.784.102 |

Noter

| | 2017/18 | 2016/17 |
|---|----------------|----------------|
| 1. Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 58.760 | 64.560 |
| Renter udlån | 111.430 | 129.137 |
| Opskrivning gældsbev. | 0 | 211.971 |
| | 170.190 | 405.668 |
| 2. Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder | 6.390 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 178.019 | 4.047 |
| | 184.409 | 4.047 |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Årets betalbare skat | 22.671 | 45.188 |
| | 22.671 | 45.188 |

Noter

| | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris primo | 946.319 | 815.590 |
| Tilgang i årets løb | 12.000 | 83.400 |
| Tilskud til datterselskab | 17.085 | 47.329 |
| Kostpris ultimo | 975.404 | 946.319 |
| Opskrivninger primo | 10.679.014 | 8.760.030 |
| Årets resultat | 2.654.826 | 1.918.984 |
| Udbytte for regnskabsåret | -114.000 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 13.219.840 | 10.679.014 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 14.195.244 | 11.625.333 |

5. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

| Navn | Hjemsted | Ejerandel i % | Egenkapital | Resultat |
|---------------------------------------|----------|---------------|-------------------|-------------------|
| Snemeis Kft. | Ungarn | 50,00 | 68.422 | -5.808 |
| Outdoor Invest ApS | Stevns | 50,00 | 169.665 | 25.540 |
| Ejendom 2008 ApS | Køge | 16,67 | 9.309.087 | 1.809.429 |
| Ejendomsselskabet Glosemosevej ApS | Køge | 51,00 | 1.547.821 | 1.388.869 |
| Teknik-Invest ApS | Køge | 19,00 | 61.833.912 | 11.518.100 |
| Ejendomsselskabet 2640 ApS | Køge | 100,00 | 80.000 | -17.085 |
| GMP Denmark ApS | Køge | 33,33 | 247.719 | -8.904 |
| PS Leasing ApS | Ballerup | 100,00 | 221.292 | -73.041 |
| TG Technology ApS | Køge | 59,00 | 67.395 | 7.395 |
| Tradenmark ApS | Smørum | 30,00 | -395.649 | -321.873 |
| Loppeterminalen ApS | Ballerup | 100,00 | -318.080 | -368.080 |
| | | | 72.831.584 | 13.954.542 |

Noter

| | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| 6. Virksomhedskapital | | |
| Saldo primo | 125.000 | 125.000 |
| Saldo ultimo | 125.000 | 125.000 |
| Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år. | | |
| 7. Datterselskabsreserve | | |
| Reserve primo | 10.679.014 | 8.760.030 |
| Overført til datterselskabsreserve | 2.540.825 | 1.918.984 |
| Reserve 30. juni | 13.219.839 | 10.679.014 |
| 8. Overført resultat | | |
| Overført primo | 3.738.480 | 4.620.409 |
| Overført af årets resultat | -555.995 | -881.929 |
| Saldo ultimo | 3.182.485 | 3.738.480 |
| 9. Udbytte for regnskabsåret | | |
| Saldo primo | 300.000 | 101.200 |
| Årets tilgang | 527.500 | 300.000 |
| Årets afgang | -300.000 | -101.200 |
| Saldo ultimo | 527.500 | 300.000 |

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

David Søndergaard

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-729976508243

IP: 188.180.xxx.xxx

2018-11-20 10:13:26Z

NEM ID 

Bent Kofoed

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:39463113-RID:1251647389630

IP: 80.163.xxx.xxx

2018-11-24 17:52:37Z

NEM ID 

David Søndergaard

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-729976508243

IP: 87.49.xxx.xxx

2018-11-26 14:22:16Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: X0K0S-A6L1Z-5A1P1-01NHX-03PE6-8LT8W

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>