

Smerupgaard Holding ApS
Barslevvej 6, Hvidbjerg, 7790 Thyholm

CVR-nr. 27 51 23 48

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. december 2016



Klaus Lund Kristensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Smerupgaard Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thyholm, den 8. december 2016

Direktion

Klaus Lund Kristensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Smerupgaard Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Smerupgaard Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 8. december 2016

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76


Tommy H. Andersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|--|
| Selskabet | Smerupgaard Holding ApS Barslevvej 6, Hvidbjerg 7790 Thyholm |
| | Telefon: 96 91 90 00 |
| | CVR-nr.: 27 51 23 48 |
| | Stiftet: 1. juni 2004 |
| | Hjemsted: Thyholm |
| | Regnskabsår: 1. oktober - 30. september |
| Direktion | Klaus Lund Kristensen |
| Revision | Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning |
| Bankforbindelse | Sparekassen Thy Hvidbjerg 7790 Thyholm |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i udlejning og drift af selskabets ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 234 t.kr. mod 237 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 143 t.kr. mod 143 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Smerupgaard Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter indtægter ved udlejning af ejendommen og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration samt lokaler.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver består af udlejningsejendommen, som måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|-----------|-------|
| Bygninger | 30 år |
|-----------|-------|

Småaktiver med en kostpris under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital - 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.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| <u>Note</u> | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|---|----------------|----------------|
| Bruttofortjeneste | 233.963 | 236.836 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | -45.129 | -45.129 |
| Driftsresultat | 188.834 | 191.707 |
| Andre finansielle indtægter | 6.913 | 9.754 |
| Andre finansielle omkostninger | -12.107 | -14.467 |
| Resultat før skat | 183.640 | 186.994 |
| 1 Skat af årets resultat | -40.398 | -43.817 |
| Årets resultat | 143.242 | 143.177 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 101.200 | 99.800 |
| Overføres til overført resultat | 42.042 | 43.377 |
| Disponeret i alt | 143.242 | 143.177 |

Balance 30. september

| Aktiver | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 2 | Grunde og bygninger | <u>1.141.750</u> | <u>1.186.879</u> |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>1.141.750</u> | <u>1.186.879</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>1.141.750</u> | <u>1.186.879</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Andre tilgodehavender | <u>431.032</u> | <u>405.698</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>431.032</u> | <u>405.698</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>123.856</u> | <u>151.970</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>554.888</u> | <u>557.668</u> |
| | Aktiver i alt | <u>1.696.638</u> | <u>1.744.547</u> |

Balance 30. september

| Passiver | | | |
|-------------------------------|--|------------------|------------------|
| <u>Note</u> | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Egenkapital | | | |
| 3 | Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| 4 | Overført resultat | 711.040 | 668.998 |
| 5 | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 101.200 | 99.800 |
| | Egenkapital i alt | 937.240 | 893.798 |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| | Hensættelser til udskudt skat | 29.455 | 27.469 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 29.455 | 27.469 |
| Gældsforpligtelser | | | |
| 6 | Gæld til realkreditinstitutter | 578.922 | 667.245 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 578.922 | 667.245 |
| | Kortfristet del af langfristet gæld | 90.348 | 92.288 |
| | Selskabsskat | 28.412 | 31.830 |
| | Anden gæld | 32.261 | 31.917 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 151.021 | 156.035 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 729.943 | 823.280 |
| | Passiver i alt | 1.696.638 | 1.744.547 |
| 7 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 8 | Eventualposter | | |

Noter

| | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|---|------------------|------------------|
| 1. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 38.412 | 41.830 |
| Årets regulering af udskudt skat | 1.986 | 1.987 |
| | <u>40.398</u> | <u>43.817</u> |
| | | |
| 2. Grunde og bygninger | | |
| Kostpris 1. oktober | 1.698.341 | 1.698.341 |
| Kostpris 30. september | <u>1.698.341</u> | <u>1.698.341</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober | -511.462 | -466.333 |
| Årets af-/nedskrivninger | -45.129 | -45.129 |
| Af- og nedskrivninger 30. september | <u>-556.591</u> | <u>-511.462</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | <u>1.141.750</u> | <u>1.186.879</u> |
| | | |
| 3. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. oktober | 125.000 | 125.000 |
| | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |
| | | |
| 4. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. oktober | 668.998 | 625.621 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 42.042 | 43.377 |
| | <u>711.040</u> | <u>668.998</u> |
| | | |
| 5. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. oktober | 99.800 | 98.400 |
| Udloddet udbytte | -99.800 | -98.400 |
| Udbytte for regnskabsåret | 101.200 | 99.800 |
| | <u>101.200</u> | <u>99.800</u> |

Noter

| | <u>30/9 2016</u> | <u>30/9 2015</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 6. Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | <u>669.270</u> | <u>759.533</u> |
| | 669.270 | 759.533 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | <u>-90.348</u> | <u>-92.288</u> |
| | <u>578.922</u> | <u>667.245</u> |
| | | |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | <u>217.530</u> | <u>282.421</u> |
| | | |
| 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 669 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 1.142 t.kr. | | |
| | | |
| 8. Eventualposter | | |
| Eventualforpligtelser | | |
| Ingen. | | |