

# **Skovhavehøj Holding ApS**

**Skovhavevej 5, 3500 Værløse**

**CVR-nr. 27 56 98 97**

## **Årsrapport**

**1. maj 2015 - 30. april 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. september 2016.

---

**René Sander Christensen**  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
 <b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	3
 <b>Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Skovhavehøj 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015/16 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 22. september 2016

### **Direktion**

René Sander Christensen

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til kapitalejeren i Skovhavehøj Holding ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Skovhavehøj Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Farum, den 22. september 2016

### **Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

**Bo Lysen**

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Skovhavehøj Holding ApS Skovhavevej 5 3500 Værløse  CVR-nr.: 27 56 98 97 Regnskabsår: 1. maj - 30. april
<b>Direktion</b>	René Sander Christensen
<b>Revisor</b>	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Farum Hovedgade 9 3520 Farum
<b>Dattervirksomheder</b>	S & D Ejendomme ApS, Værløse Simsim ApS, Værløse

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Skovhavehøj 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**

### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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

### **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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

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

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Skovhavehøj Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **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.

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

**Resultatopgørelse 1. maj - 30. april**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-77.399</b>	<b>-118.358</b>
2 Personaleomkostninger	-50.000	-120.000
<b>Driftsresultat</b>	<b>-127.399</b>	<b>-238.358</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	380.637	-80.000
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	563.438
Andre finansielle indtægter	455.072	1.335.640
Øvrige finansielle omkostninger	-611.535	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>96.775</b>	<b>1.580.720</b>
Skat af årets resultat	-9.805	-253.125
<b>Årets resultat</b>	<b>86.970</b>	<b>1.327.595</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	600.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-499.362	-36.562
Udbytte for regnskabsåret	101.200	600.000
Overføres til overført resultat	0	764.157
Disponeret fra overført resultat	-114.868	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>86.970</b>	<b>1.327.595</b>

**Balance 30. april**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.753.503	0
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	2.315.133
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.753.503</u>	<u>2.315.133</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>5.753.503</u></b>	<b><u>2.315.133</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>595.000</u>	<u>225.000</u>
Varebeholdninger i alt	<u>595.000</u>	<u>225.000</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.256.711	1.202.214
Andre tilgodehavender	0	31.509
Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	16.889
Tilgodehavender i alt	<u>6.256.711</u>	<u>1.250.612</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>6.815.323</u>	<u>13.959.670</u>
Værdipapirer i alt	<u>6.815.323</u>	<u>13.959.670</u>
Likvide beholdninger	<u>40.313</u>	<u>1.549.465</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>13.707.347</u></b>	<b><u>16.984.747</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>19.460.850</u></b>	<b><u>19.299.880</u></b>

**Balance 30. april**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.690.770	2.190.132
Overført resultat	16.603.602	16.118.470
Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	600.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>18.645.572</u></b>	<b><u>19.158.602</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	698.347	0
Selskabsskat	24.403	123.778
Anden gæld	92.528	17.500
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>815.278</u>	<u>141.278</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>815.278</u></b>	<b><u>141.278</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>19.460.850</u></b>	<b><u>19.299.880</u></b>

**5 Eventualposter**

**Noter**

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter</b>		
Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed som holdingselskab.		
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	50.000	120.000
	<u>50.000</u>	<u>120.000</u>
<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. maj 2015	80.000	80.000
Tilgang i årets løb	3.982.733	0
<b>Kostpris 30. april 2016</b>	<u>4.062.733</u>	<u>80.000</u>
Opskrivninger 1. maj 2015	2.110.133	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	849.157	0
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-80.000
Udbytte	-800.000	0
<b>Opskrivninger 30. april 2016</b>	<u>2.159.290</u>	<u>-80.000</u>
Årets afskrivninger på goodwill	-468.520	0
<b>Afskrivninger på goodwill 30. april 2016</b>	<u>-468.520</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016</b>	<u>5.753.503</u>	<u>0</u>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
S & D Ejendomme ApS	Værløse	100 %
Simsim ApS	Værløse	100 %

**Noter**

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
<b>4. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. maj 2015	125.000	125.000
Afgang i årets løb	<u>-125.000</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 30. april 2016</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>125.000</u></b>
Opskrivninger 1. maj 2015	2.190.133	2.226.695
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	563.438
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-2.190.133	0
Udbytte	<u>0</u>	<u>-600.000</u>
<b>Opskrivninger 30. april 2016</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>2.190.133</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>2.315.133</u></b>

**5. Eventualposter****Sambeskatning**

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.