

SJ HOLDING ApS

Høveltsvangsvej 57
3450 Allerød

Årsrapport
1. oktober 2016 - 30. september 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

13/12/2017

Allan Hansen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	12
----------------------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

SJ HOLDING ApS
Høveltsvangsvej 57
3450 Allerød

Telefonnummer: 48212348

CVR-nr: 30601548

Regnskabsår: 01/10/2016 - 30/09/2017

Revisor

AHJ REVISION REGISTRERET REVISOR ApS

Toftebakken 15, 1 tv

3460 Birkerød

DK Danmark

CVR-nr: 27489559

P-enhed: 1010275527

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for SJ Holding ApS for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017 for SJ Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 13/12/2017

Direktion

Allan Assad Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SJ HOLDING ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SJ HOLDING ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 regnskabet

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 regnskabet

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 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.

Birkerød, 13/12/2017

Annette Holm Jensen
Registreret Revisor
AHJ REVISION REGISTRERET REVISOR ApS
CVR: 27489559

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen er artsopdelt i beretningsform.

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 vises kun bruttoresultatet.

Bruttoresultat omfatter lejeindtægter ved udlejning samt andre eksterne omkostninger.

Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt fakturering til lejer har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og den fakturerede husleje vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat:

Årets skat, som består af aktuelle skat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber med SJ Holding ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Balance

Materielle anlægsaktiver:

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, som for bygninger er vurderet til 25 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på sagstidspunktet.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder optages i balancen til den regnskabsmæssige indre værdi på

statustidspunktet.

Årets resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som en reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver:

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til kostpris. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital - udbytte:

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtigelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved udbytte, underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

Gældsforpligtelser:

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Resultatopgørelse 1. okt 2016 - 30. sep 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttoresultat		396.719	301.269
Personaleomkostninger	1	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-93.900	-93.900
Resultat af ordinær primær drift		302.819	207.369
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		584.227	1.017.360
Andre finansielle indtægter	2	33.405	17.268
Øvrige finansielle omkostninger	3	-48.595	-54.909
Ordinært resultat før skat		871.856	1.187.088
Skat af årets resultat	4	-63.236	21.774
Årets resultat		808.620	1.208.862
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		300.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		584.227	1.017.360
Overført resultat		-75.607	-108.498
I alt		808.620	1.208.862

Balance 30. september 2017

Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Grunde og bygninger		8.661.748	8.755.648
Materielle anlægsaktiver i alt	5	8.661.748	8.755.648
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.810.140	4.525.913
Finansielle anlægsaktiver i alt	6	3.810.140	4.525.913
Anlægsaktiver i alt		12.471.888	13.281.561
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.067.068	17.268
Tilgodehavende skat		471.170	740.675
Periodeafgrænsningsposter		33.099	21.365
Tilgodehavender i alt		1.571.337	779.308
Likvide beholdninger		536.439	275.528
Omsætningsaktiver i alt		2.107.776	1.054.836
Aktiver i alt		14.579.664	14.336.397

Balance 30. september 2017

Passiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		3.558.642	4.274.415
Overført resultat		6.874.335	5.649.942
Forslag til udbytte		300.000	300.000
Egenkapital i alt		10.857.977	10.349.357
Hensættelse til udskudt skat		57.730	52.188
Hensatte forpligtelser i alt		57.730	52.188
Gæld til banker		3.339.378	3.457.863
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7	3.339.378	3.457.863
Gæld til banker		117.834	117.833
Skyldig selskabsskat		122.964	237.738
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		83.781	121.418
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		324.579	476.989
Gældsforpligtelser i alt		3.663.957	3.934.852
Passiver i alt		14.579.664	14.336.397

Egenkapitalopgørelse 1. okt 2016 - 30. sep 2017

	Registreret kapital mv. kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	125.000	4.274.413	5.649.944	300.000	10.349.357
Betalt udbytte	0	-1.300.000	1.300.000	-300.000	-300.000
Årets resultat	0	584.227	-75.607	300.000	808.620
Egenkapital, ultimo	125.000	3.558.640	6.874.337	300.000	10.857.977

Selskabskapitalen har været uændret siden stiftelsen.

Noter

1. Personaleomkostninger

Selskabet har i lighed med sidste år ingen ansatte, udover selskabets direktør.

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter vedrørende renter fra tilknyttede selskaber udgør 33.405 kr. (2015/16: 17.268 kr.).

3. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger vedrørende renter fra tilknyttede selskaber udgør 5.658 kr. (2015/16: 0 kr.).

4. Skat af årets resultat

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Aktuel skat	-57.730	-31.800
Årets ændring af udskudt skat	-5.542	-2.363
Regulering skat tidligere år	36	-36
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	55.973
	-63.236	21.774

5. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger kr.
Kostpris primo	9.232.973
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	9.232.973
Af- og nedskrivning primo	-477.325
Årets afskrivning	-93.900
Af- og nedskrivning ultimo	-571.225
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.661.748

6. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	251.500
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	251.500
Nettoopskrivninger primo	4.274.413
Andel i årets resultat	584.227
Udloddet udbytte	-1.300.000
Nettoopskrivninger ultimo	3.558.640
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.810.140

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Butterfly Trading A/S, Slangerup	100%	3.613.565	559.915
DaNordic Trading ApS, Slangerup	100%	196.575	24.312

7. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Kreditinstitutter	3.457.212	117.834	3.339.378	2.860.043
	3.457.212	117.834	3.339.378	2.860.043

8. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets væsentligste aktivitet er at være holdingselskab samt anden beslægtet virksomhed.

9. Oplysning om eventualaktiver

Selskabet har indgået lejeaftale om udlejning af ejendom.

Til sikkerhed for bankgæld er udstedt ejerpantebrev på 2.730 tkr., med pant i ejendommen Raasigvangen 4, 3550 Slangerup og udstedt ejerpantebrev på 3.840 tkr., med pant i ejendommen Bjergvej 17, 3450 Allerød.

Der påhviler selskabet en momsreguleringsforpligtelse på 244 tkr.

Moderselskabet er sambeskattet med selskabets dattervirksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomhederne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter m.v. inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelser på skyldige selskabsskatter og udbytte m.v. udgør 123 tkr. på balancedagen.