

# Søren A. Overgaard Holding ApS

Rungstedvej 50 A, 2960 Rungsted Kyst  
CVR-nr. 30 72 70 61

## Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 05.04.16

Søren A. Overgaard  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 17

---

---

**Selskabet**

---

Søren A. Overgaard Holding ApS  
Rungstedvej 50 A  
2960 Rungsted Kyst  
Hjemsted: Rungsted Kyst  
CVR-nr.: 30 72 70 61

---

**Direktion**

---

Søren A. Overggaard

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Søren A. Overgaard Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 5. april 2016

**Direktionen**

Søren A. Overgaard

## Til kapitalejeren i Søren A. Overgaard Holding ApS

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Søren A. Overgaard Holding ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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.

København, den 5. april 2016

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Thomsen  
Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i formuepleje.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 2.561.127 mod DKK 4.097.996 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 66.025.691.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

Note	2015 DKK	2014 DKK	
	<b>-474.386</b>	<b>-500.557</b>	
1	Personaleomkostninger	-131.274	-359.087
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-605.660</b>	<b>-859.644</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.338	-27.022
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-607.998</b>	<b>-886.666</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	61.431	630.000
2	Andre finansielle indtægter	4.064.223	5.511.337
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	60.000
	Andre finansielle omkostninger	-171.401	-73.951
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>3.954.253</b>	<b>6.127.386</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>3.346.255</b>	<b>5.240.720</b>
3	Skat af årets resultat	-785.128	-1.142.724
	<b>Årets resultat</b>	<b>2.561.127</b>	<b>4.097.996</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	835.000	665.000
	Overført resultat	1.726.127	3.432.996
	<b>I alt</b>	<b>2.561.127</b>	<b>4.097.996</b>



<b>AKTIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	146.979
4	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>146.979</b>
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	50.000
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>50.000</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>196.979</b>
	Udskudt skatteaktiv	0	9.519
	Andre tilgodehavender	307.234	372.828
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>307.234</b>	<b>382.347</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	54.758.393	54.557.861
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>54.758.393</b>	<b>54.557.861</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>11.209.973</b>	<b>10.001.833</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>66.275.600</b>	<b>64.942.041</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>66.275.600</b>	<b>65.139.020</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		65.065.691	63.339.564
Forslag til udbytte for regnskabsåret		835.000	665.000
<b>6</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>66.025.691</b>	<b>64.129.564</b>
Gæld til kreditinstitutter		0	3.922
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.323	22.323
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	76.753
Selskabsskat		225.511	905.918
Anden gæld		2.075	540
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>249.909</b>	<b>1.009.456</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>249.909</b>	<b>1.009.456</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>66.275.600</b>	<b>65.139.020</b>

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Afskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

**Finansielle poster**

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Udbytte fra kapitalandele, der indregnes til kostpris, indtægtsføres i modervirksomheden i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

**Skatter**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

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

### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

### **Værdiforringelse af aktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### **Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

### **Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015	2014
	DKK	DKK

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	130.555	355.668
Andre omkostninger til social sikring	0	2.700
Personaleomkostninger i øvrigt	719	719
I alt	131.274	359.087

### 2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	255.584
Øvrige finansielle indtægter	4.009.689	5.226.416
Valutakursgevinst	54.534	29.337
I alt	4.064.223	5.511.337

### 3. Skatter

Årets aktuelle skat	775.609	1.132.955
Årets udskudte skat	9.519	8.226
Regulering af tidligere års skat	0	1.543
I alt	785.128	1.142.724

**4. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.14	236.073
Afgang i året	-170.000
Kostpris pr. 31.12.15	66.073
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	89.094
Afskrivninger i året	2.338
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-25.359
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	66.073
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0

31.12.15	31.12.14
DKK	DKK

**5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kostpris pr. 31.12.14	50.000	0
Tilgang i året	0	50.000
Afgang i året	-50.000	0
Kostpris pr. 31.12.15	0	50.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0	50.000

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
SP Housing ApS, DK	100%



**6. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.01.14	125.000	59.906.568	850.000
Betalt udbytte	0	0	-850.000
Forslag til resultatdisponering	0	3.432.996	665.000
Saldo pr. 31.12.14	125.000	63.339.564	665.000

*Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15*

Saldo pr. 01.01.15	125.000	63.339.564	665.000
Betalt udbytte	0	0	-665.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.726.127	835.000
Saldo pr. 31.12.15	125.000	65.065.691	835.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.