



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

SPG- Holding ApS

Kærvej 19

4652 Hårlev

(CVR-nr. 32 77 81 19)

Årsrapport for 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den *30/8* 2016

Stella Gjerløv
Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | 2 |
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |
| Årsregnskab for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | SPG- Holding ApS Kærvej 19 4652 Hårlev |
| | CVR-nr.: 32 77 81 19 |
| | Regnskabsperiode: 1. juli 2015 - 30. juni 2016 |
| Aktivitet | Selskabets hovedaktivitet er at eje og drive datterselskaber af enhver art samt, finansiering og investering. |
| Direktion | Stella Gjerløv Per Gjerløv |
| Datterselskab | Gjerløv & Co. ApS SPG-Ejendomme ApS |
| Revisor | Addere Revision statsautoriseret revisionspartnerselskab Galoche Allé 6, 4600 Køge www.addere.dk |

Ledespåtegning

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for SPG- Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hårlev, den 24. august 2016

Direktion



Stella Gjerløv



Per Gjerløv

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i SPG- Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SPG- Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante for virksomhedens 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 virksomhedens 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

5

Konklusion

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

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet lån til ledelsen i selskabet, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har i strid med skattelovgivningens krav ikke indberettet oplysninger rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Køge, den 24. august 2016

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
(CVR-nr. 34 58 99 92)


Brian Hildskov Hansen
statsautoriseret revisor

GENERELT

Årsregnskabet for SPG- Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som 'Selskabsskat' under gældsforpligtelser eller tilgodehavender. Administrationselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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 anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

9

| <u>Note</u> | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|---|----------------|-----------------|
| Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 475.934 | -236.001 |
| Andre eksterne omkostninger | -5.000 | -5.000 |
| Bruttofortjeneste | 470.934 | -241.001 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 20.696 | 12.810 |
| Andre finansielle indtægter | 1.458 | 1.193 |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder | -44.255 | -84.202 |
| Andre finansielle omkostninger | -60 | -86 |
| Resultat før skat | 448.773 | -311.286 |
| 1 Skat af årets resultat | 5.940 | 16.623 |
| ÅRETS RESULTAT | 454.713 | -294.663 |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 40.000 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 275.934 | -236.001 |
| Overført resultat | 138.779 | -58.662 |
| Anvendelse i alt | 454.713 | -294.663 |

Balance pr. 30. juni

10

AKTIVER

| <u>Note</u> | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|--|------------------|------------------|
| 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.462.153 | 986.219 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 1.462.153 | 986.219 |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | 1.462.153 | 986.219 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 560.441 | 776.059 |
| Udskudt skatteaktiv | 0 | 16.544 |
| 3 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 13.908 | 12.450 |
| Tilgodehavender i alt | 574.349 | 805.053 |
| Likvide beholdninger | 3.665 | 3.665 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | 578.014 | 808.718 |
| AKTIVER I ALT | 2.040.167 | 1.794.937 |

Balance pr. 30. juni

11

PASSIVER

| <u>Note</u> | <u>2015/16</u> kr. | <u>2014/15</u> kr. |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Selskabskapital | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 657.153 | 381.219 |
| Overført resultat | 37.320 | -101.459 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 40.000 | 0 |
| 4 EGENKAPITAL I ALT | <u>859.473</u> | <u>404.760</u> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 5.000 | 5.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 1.141.364 | 1.281.164 |
| Selskabsskat | 34.330 | 104.013 |
| Kortfristet gæld i alt | <u>1.180.694</u> | <u>1.390.177</u> |
| GÆLD I ALT | <u>1.180.694</u> | <u>1.390.177</u> |
| PASSIVER I ALT | <u>2.040.167</u> | <u>1.794.937</u> |
| 5 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

Noter

12

| <u>Note</u> | <u>2015/16</u> kr. | <u>2014/15</u> kr. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 1 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -22.484 | -80 |
| Årets regulering af udskudt skat | 16.544 | -16.544 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | 1 |
| | <u>-5.940</u> | <u>-16.623</u> |

2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Gjerløv & Co. ApS, Hårlev, ejerandel 100%
 SPG-Ejendomme ApS, Hårlev, ejerandel 100%

3 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Lånet er forrentet med den officielle udlånsrente + 10%.
 Kr. 0 er tilbagebetalt i regnskabsåret

| <u>Note</u> | <u>2015/16</u> kr. | <u>2014/15</u> kr. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 4 Egenkapital | | |
| Selskabskapital | | |
| Selskabskapital | 125.000 | 125.000 |
| | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | |
| Saldo primo | 381.219 | 617.220 |
| Henlagt af årets resultat | 275.934 | -236.001 |
| | <u>657.153</u> | <u>381.219</u> |
| Overført resultat | | |
| Saldo primo | -101.459 | -42.797 |
| Årets resultat | 454.713 | -294.663 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | -275.934 | 236.001 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | -40.000 | 0 |
| | <u>37.320</u> | <u>-101.459</u> |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 40.000 | 0 |
| | <u>40.000</u> | <u>0</u> |
| Egenkapital ultimo | <u>859.473</u> | <u>404.760</u> |
| 5 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Eventualforpligtelser | | |
| Selskabet har kautioneret over for dattervirksomhedernes banklån, max. kaution | <u>1.902.198</u> | |

| <u>Note</u> | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|-------------|----------------|----------------|
|-------------|----------------|----------------|

Sambeskatning

SPG- Holding ApS hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.