



# LH. SIV Holding ApS

Frederiksborgvej 105 H, 4000 Roskilde

CVR-nr. 32 93 35 64

## Årsrapport

**1. oktober 2015 - 30. september 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. februar 2017.

---

Henrik Sivertsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	10

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for LH. SIV 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 15. februar 2017

**Direktion**

Henrik Sivertsen

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til anpartshaveren i LH. SIV Holding ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for LH. SIV 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 påtegning på årsregnskabet**

---

### **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.

Roskilde, den 15. februar 2017

### **RIR REVISION**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 78 05 24

Dan Rasmus Petersen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	LH. SIV Holding ApS Frederiksborgvej 105 H 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 32 93 35 64
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Direktion</b>	Henrik Sivertsen
<b>Revision</b>	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Bankforbindelse</b>	Nordea Bank Danmark A/S, Nikolai Egtveds gade 8, 0900 København C
<b>Dattervirksomheder</b>	Himmelev Holding ApS, Roskilde SIV Ejendomme ApS, Roskilde

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

---

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-3.876</b>	<b>-4</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.110.661	1.212
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	588.920	611
Andre finansielle indtægter	91.687	78
Øvrige finansielle omkostninger	-3.552	-5
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.783.840</b>	<b>1.892</b>
Skat af årets resultat	-148.874	-160
<b>Årets resultat</b>	<b>2.634.966</b>	<b>1.732</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	2.100
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.119.783	1.132
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000
Disponeret fra overført resultat	-1.484.817	-3.500
<b>Disponeret i alt</b>	<b>2.634.966</b>	<b>1.732</b>

## Balance 30. september

---

<b>Aktiver</b>		2016	2015
<u>Note</u>		kr.	t.kr.
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	42.040.473	39.930
	Finansielle anlægsaktiver i alt	42.040.473	39.930
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>42.040.473</b>	<b>39.930</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	20.219.576	20.984
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	999.371	2.019
	Andre tilgodehavender	3.147.912	2.668
	Tilgodehavender i alt	24.366.859	25.671
	Likvide beholdninger	9.928	380
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>24.376.787</b>	<b>26.051</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>66.417.260</b>	<b>65.981</b>



## Balance 30. september

---

	2016	2015
Note	kr.	t.kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
3 Virksomhedskapital	80.000	80
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.837.024	5.717
5 Overført resultat	56.128.469	57.614
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>66.045.493</b>	<b>65.411</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.500	8
Selskabsskat	356.773	556
Anden gæld	7.494	6
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	371.767	570
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>371.767</b>	<b>570</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>66.417.260</b>	<b>65.981</b>

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

7 Eventualposter

## Noter

---

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter</b>		
Selskabets aktiviteter er at besidde kapitalandele i dattervirksomheder		
<b>2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2015	34.212.571	33.213
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>1.000</u>
<b>Kostpris 30. september 2016</b>	<b><u>34.212.571</u></b>	<b><u>34.213</u></b>
Opskrivninger 1. oktober 2015	5.717.241	4.505
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>2.110.661</u>	<u>1.212</u>
<b>Opskrivninger 30. september 2016</b>	<b><u>7.827.902</u></b>	<b><u>5.717</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b><u>42.040.473</u></b>	<b><u>39.930</u></b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Himmelev Holding ApS	Roskilde	70 %
SIV Ejendomme ApS	Roskilde	100 %
<b>3. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	<u>80.000</u>	<u>80</u>
	<b><u>80.000</u></b>	<b><u>80</u></b>
<b>4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2015	5.717.241	4.585
Resultatandel	<u>2.119.783</u>	<u>1.132</u>
	<b><u>7.837.024</u></b>	<b><u>5.717</u></b>

## Noter

---

	30/9 2016 kr.	30/9 2015 t.kr.
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. oktober 2015	57.613.286	61.114
Årets overførte overskud eller underskud	-1.484.817	-3.500
	<b>56.128.469</b>	<b>57.614</b>
<b>6. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. oktober 2015	2.000.000	2.000
Udloddet udbytte	-2.000.000	-4.100
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	4.100
	<b>2.000.000</b>	<b>2.000</b>

## 7. Eventualposter

### Sambeskatning

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for LH. SIV 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, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, 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. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

### **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 i 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 efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

### **Tilgodehavender**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### **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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### **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 LH. SIV 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”.

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.

### **Gældsforpligtelser**

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