

Skovgaard & Co A/S

Eliasgade 10, 2300 København S

CVR-nr. 34 04 66 46

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. maj 2018.

Mikkel Skovgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Skovgaard & Co A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017 for opfyldt.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 10. maj 2018

Direktion

Mikkel Skovgaard

Bestyrelse

Jørgen Skovgaard
Formand

Sara Madeleine Skovgaard

Mikkel Skovgaard

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Skovgaard & Co A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Skovgaard & Co A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 revisors 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.

København, den 10. maj 2018

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik Juul Thomsen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 33734

Selskabsoplysninger

Selskabet	Skovgaard & Co A/S Eliasgade 10 2300 København S
	CVR-nr.: 34 04 66 46
	Stiftet: 8. november 2011
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jørgen Skovgaard, Formand Sara Madeleine Skovgaard Mikkel Skovgaard
Direktion	Mikkel Skovgaard
Revisor	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
Dattervirksomhed	Nanooq Ejd. ApS, København
Associeret virksomhed	Wingstad ApS, København

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier og anparter. Heruover udøve konsulentbistand og anden rådgivning, drive virksomhed med køb og salg af fast ejendom samt enhver i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 575.558 kr. mod 28.808 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 483.091 kr. mod 415.701 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	575.558	28.808
1 Personaleomkostninger	-304.823	-110.448
Resultat før finansielle poster	270.735	-81.640
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	275.032	681.439
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	12.647	-4.824
Øvrige finansielle omkostninger	-14.603	-249.916
Resultat før skat	543.811	345.059
Skat af årets resultat	-60.720	70.642
Årets resultat	483.091	415.701
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	85.660	478.634
Udbytte for regnskabsåret	0	100.000
Overføres til overført resultat	397.431	0
Disponeret fra overført resultat	0	-162.933
Disponeret i alt	483.091	415.701

Balance 31. december

Aktiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Note			
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.276.931	1.201.899
3	Kapitalandel i associeret virksomhed	<u>35.628</u>	<u>22.981</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.312.559</u>	<u>1.224.880</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.312.559</u>	<u>1.224.880</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	155.918	169.076
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	82.738	55.720
	Tilgodehavende selskabsskat	0	72.642
	Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>208.351</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>238.656</u>	<u>505.789</u>
	Likvide beholdninger	<u>622.414</u>	<u>46.260</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>861.070</u>	<u>552.049</u>
	Aktiver i alt	<u>2.173.629</u>	<u>1.776.929</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	500.000	500.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.237.559	1.151.899
6 Overført resultat	-29.811	-427.242
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>100.000</u>
Egenkapital i alt	<u>1.707.748</u>	<u>1.324.657</u>
Gældsforpligtelser		
Selskabsskat	30.720	0
Anden gæld	<u>435.161</u>	<u>452.272</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>465.881</u>	<u>452.272</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>465.881</u>	<u>452.272</u>
Passiver i alt	<u>2.173.629</u>	<u>1.776.929</u>
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		

Noter

	2017	2016		
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	209.737	31.391		
Andre omkostninger til social sikring	1.799	189		
Personalemkostninger i øvrigt	93.287	78.868		
	304.823	110.448		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	0		
2. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris 1. januar 2017	50.000	50.000		
Kostpris 31. december 2017	50.000	50.000		
Opskrivninger 1. januar 2017	1.151.899	670.460		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	275.032	681.439		
Udbytte	-200.000	-200.000		
Opskrivninger 31. december 2017	1.226.931	1.151.899		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	1.276.931	1.201.899		
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Skovgaard & Co A/S
Nanooq Ejd. ApS, København	100 %	1.276.931	275.032	1.276.931

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>		
3. Kapitalandel i associeret virksomhed				
Kostpris 1. januar 2017	25.000	25.000		
Kostpris 31. december 2017	25.000	25.000		
Opskrivninger 1. januar 2017	-2.019	2.805		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	12.647	-4.824		
Opskrivninger 31. december 2017	10.628	-2.019		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	35.628	22.981		
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Skovgaard & Co A/S
Wingstad ApS, København	50 %	71.255	25.293	35.628
4. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2017			500.000	500.000
			500.000	500.000
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2017			1.151.899	673.265
Resultatandel			85.660	478.634
			1.237.559	1.151.899
6. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2017			-427.242	-264.309
Årets overførte overskud eller underskud			397.431	-162.933
			-29.811	-427.242

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2017	100.000	0
Udloddet udbytte	-100.000	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>100.000</u>
	<u>0</u>	<u>100.000</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2017.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret ubegrænset for dattervirksomhedens banklån, som udgør 1,8 mio. pr. 31. december 2017.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Skovgaard & Co A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning ved salg af ydelser 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 salg, reklame, administration samt lokaler.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

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

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden 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 sambeskattede 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 tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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 Skovgaard & Co A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Gældsforpligtelser

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