

Skovgaard & Co A/S

Eliassgade 10, 2300 København S

CVR-nr. 34 04 66 46

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. april 2017.

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 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 5. april 2017

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 2016 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 5. april 2017

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik J. Thomsen

statsautoriseret revisor

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. Herudover 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 28.808 kr. mod 83.325 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 415.701 kr. mod 503.615 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Skovgaard & Co A/S 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.

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 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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 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.

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 nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	28.808	83.325
1 Personaleomkostninger	-110.448	-241.624
Driftsresultat	-81.640	-158.299
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	681.439	643.669
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-4.824	-1.599
Øvrige finansielle omkostninger	-249.916	-20.247
Resultat før skat	345.059	463.524
2 Skat af årets resultat	70.642	40.091
Årets resultat	415.701	503.615
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	478.634	642.070
Udbytte for regnskabsåret	100.000	0
Disponeret fra overført resultat	-162.933	-138.455
Disponeret i alt	415.701	503.615

Balance 31. december

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.201.899	720.460
4	Kapitalandel i associeret virksomhed	<u>22.981</u>	<u>27.805</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.224.880</u>	<u>748.265</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.224.880</u>	<u>748.265</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	169.076	657.930
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	55.720	56.703
	Tilgodehavende selskabsskat	72.642	21.830
	Periodeafgrænsningsposter	<u>208.350</u>	<u>5.687</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>505.788</u>	<u>742.150</u>
	Likvide beholdninger	<u>46.260</u>	<u>93.107</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>552.048</u>	<u>835.257</u>
	Aktiver i alt	<u>1.776.928</u>	<u>1.583.522</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	500.000	500.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.151.899	673.265
7 Overført resultat	-427.242	-264.309
Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	0
Egenkapital i alt	<u>1.324.657</u>	<u>908.956</u>
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	452.271	674.566
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	452.271	674.566
Gældsforpligtelser i alt	<u>452.271</u>	<u>674.566</u>
Passiver i alt	<u>1.776.928</u>	<u>1.583.522</u>

8 Eventualposter

Noter

	2016	2015
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	31.391	174.550
Andre omkostninger til social sikring	189	1.350
Personaleomkostninger i øvrigt	78.868	65.724
	110.448	241.624
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-70.642	-40.091
	-70.642	-40.091
3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. januar 2016	50.000	50.000
Kostpris 31. december 2016	50.000	50.000
Opskrivninger 1. januar 2016	670.460	26.791
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	681.439	643.669
Udbytte	-200.000	0
Opskrivninger 31. december 2016	1.151.899	670.460
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.201.899	720.460

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Skovgaard & Co A/S
Nanooq Ejd. ApS, København	100 %	1.201.899	681.439	1.201.899

Noter

	31/12 2016	31/12 2015		
4. Kapitalandel i associeret virksomhed				
Kostpris 1. januar 2016	25.000	25.000		
Kostpris 31. december 2016	25.000	25.000		
Opskrivninger 1. januar 2016	2.805	4.404		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-4.824	-1.599		
Opskrivninger 31. december 2016	-2.019	2.805		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	22.981	27.805		
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Skovgaard & Co A/S
Wingstad ApS, København	50 %	45.961	-9.648	22.981
5. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2016			500.000	80.000
Kontant kapitaludvidelse			0	420.000
			500.000	500.000
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2016			673.265	31.195
Resultatandel			478.634	642.070
			1.151.899	673.265
7. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2016			-264.309	75.341
Årets overførte overskud eller underskud			-162.933	-138.455
Kapitalforhøjelse			0	-170.000
Regulering, nettoopskrivning efter indre værdis metode			0	-31.195
			-427.242	-264.309

Noter

8. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 44 t.kr.