

Hougaard SMV Rådgivning ApS

Hougaard SMV Rådgivning ApS

Hjemstedsadresse: Opheliavej 1A, 3000 Helsingør

CVR-nummer 24 23 93 65

Årsrapport 2021/22

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. marts 2023

Bo Bay Hougaard
Dirigent

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet driver rådgivningsvirksomhed samt anlægsinvestering i ejendomme og værdipapirer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet kapitalandelen i B. Hougaard Ejendomme ApS til indre værdi.

B. Hougaard Ejendomme ApS ejer 4 ferielejligheder. Datterselskabets samlede investering i lejlighederne udgør kr. 2.628.113. Hele investeringen i datterselskabet er finansieret via kapitalindskud fra B. Hougaard Holding ApS. Der er således ikke eksterne långivere eller kreditorer involveret i investeringen.

Idet markedet for salg af den type ejendomme, som B. Hougaard Ejendomme ApS ejer, pt. er stillestående (få eller ingen handler), er der væsentlige usikkerheder knyttet til værdiansættelsen af kapitalandelen i B. Hougaard Ejendomme ApS. I B. Hougaard Ejendomme ApS er investeringen i ferielejligheder nedskrevet fra kr. 2.628.113 til kr. 1.000.000

Det er ledelsens vurdering at ejendommenes værdi på kr. 1.000.000 er udtryk for hvad ejendommene vil indbringe ved et salg p.t.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat vurderes som tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Hougaard SMV Rådgivning ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 29. marts 2023

Direktion

Bo Bay Hougaard

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Hougaard SMV Rådgivning ApS for 2021/22 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

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.

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 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 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Huslejeindtægter

Huslejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen på forfaldstidspunktet.

Regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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 poster direkte på egenkapitalen.

Balancen

Investerings ejendomme

Selskabets ejendomme værdiansættes til skønnet markedsværdi. Der foretages årligt en individuel værdiansættelse af samtlige ejendomme. Værdiansættelsen foretages på baggrund af en afkastbaseret markedsværdimodel. Modellen tager udgangspunkt i ejendommenes budget for det kommende driftsår.

For erhvervsandelslejligheder udgør den af andelsboligforeningen fastsatte andelskrone, markedsværdien, dog opskrives maksimalt til den kapitaliserede værdi

Værdiansættelsesmodellen har følgende elementer:

- + Årlige lejeindtægter
- + Potentielle lejeindtægter, udlejede lejemål
- Ejendommens driftsomkostninger
- Administrationsomkostninger
- = Ejendommens driftsnetto

Ejendommens driftsnetto kapitaliseres med afkastkravet

- 2 års lejeindtægt af udlejede lokaler
- Indretning af udlejede lokaler
- = Ejendommens markedsværdi

Afkastkravet fastsættes individuelt for samtlige ejendomme. Fastlæggelse af afkastkravet foretages på baggrund af ejendommens type, beliggenhed, vedligeholdelsesstand mv.

Ved værdiansættelse af investerings ejendomme til skønnet markedsværdi føres samtlige værdireguleringer af ejendommene over resultatopgørelsen. Årets resultatopgørelse er derfor udtryk for den værdiforøgelse eller værdiforringelse der kan henføres til året.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes 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 med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og 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 afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunkt. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gæld

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til dagsværdien svarende til kursværdien på statustidspunktet.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note		2021/22	2020/21
	Bruttofortjeneste	51.731	38.871
	Personaleomkostninger	0	0
	Andre driftsindtægter	49.879	52.548
4	Afskrivninger	0	0
	Resultat af primær drift	101.610	91.419
6	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-102.797	-52.017
5	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	967.828	1.551.501
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	213.675	-10.000
1	Finansielle indtægter	0	0
2	Finansielle omkostninger	-5.724	-27.971
	Resultat før skat	1.174.592	1.552.932
3	Skat af årets resultat	21.095	14.022
	Årets resultat	1.153.497	1.538.910
Resultatdisponering:			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0
	Overført af årets resultat	1.035.697	1.424.510
	Udbytte	117.800	114.400
	Til disposition	1.153.497	1.538.910

Balance 30. september

Aktiver

Note	2021/22	2020/21
Investeringsejendomme	301.000	301.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
Materielle anlægsaktiver	301.000	301.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	15.000	781.325
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.670.749	3.445.082
Kapitalandele i kapitalinteresser	9.353.138	8.385.310
Finansielle anlægsaktiver	12.038.887	12.611.717
3, 4, 5 Anlægsaktiver	12.339.887	12.912.717
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	447.219	312.219
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	0	0
Udskudt skatteaktiv	38.946	13.967
Andre tilgodehavender	1.205.000	226.425
Tilgodehavender	1.691.165	552.611
Likvide beholdninger	0	0
Omsætningsaktiver	1.691.165	552.611
Aktiver i alt	14.031.052	13.465.328

Balance 30. september

Passiver

Note		2021/22	2020/21
	Anpartskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	13.050.262	12.014.565
	Foreslået udbytte	117.800	114.400
7	Egenkapital	13.293.062	12.253.965
8	Hensættelse til udskudt skat	0	0
	Hensatte forpligtelser	0	0
	Langfristet gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	0
	Anden langfristet gæld	0	0
	Langfristet gæld	0	0
	Kreditinstitutter i øvrigt	124.778	369.400
3	Skyldig selskabsskat	0	0
	Anden gæld	404.643	298.607
	Gæld til tilknyttede virksomheder	208.569	543.356
	Kortfristet gæld	737.990	1.211.363
	Gæld i alt	737.990	1.211.363
	Passiver i alt	14.031.052	13.465.328
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter til årsrapporten

	2021/22	2020/21
1 Finansielle indtægter		
Valutakursreguleringer	0	0
Øvrige finansielle indtægter	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Finansielle omkostninger		
Valutakursreguleringer	0	0
Øvrige finansielle udgifter	5.724	27.971
	<u>5.724</u>	<u>27.971</u>
3 Selskabsskat		
Aktuel skat af årets resultat	21.095	14.022
Skat tidligere år	0	0
Forøgelse af hensættelse til udskudt skat	0	0
	<u>21.095</u>	<u>14.022</u>

Noter til årsrapporten

4	Anlægsaktiver	Andre værdi- papirer og Kapitalandele	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Investerings ejendomme	
	Anskaffelsespris 1. oktober	1.131.328	0	301.000	
	Årets tilgang	0	0	0	
	Årets afgang	-766.325	0	0	
	Anskaffelsespris 30. september	365.003	0	301.000	
	Afskrivninger 1. oktober	-350.003	0	0	
	Årets afskrivninger	0	0	0	
	Årets afskrivninger, afgang	0	0	0	
	Afskrivninger 30. september	-350.003	0	0	
	Regnskabsmæssig værdi 30/9	15.000	0	301.000	
	5	Kapitalandele i kapitalinteresser	KV Property invest ApS	Helsingør 3000 ApS	Crystal Bay VIP ApS
		Anskaffelsespris 1. oktober	109.535	2.981.720	1.012.618
		Årets tilgang	0	0	0
		Årets afgang	0	0	0
		Anskaffelsespris 30. september	109.535	2.981.720	1.012.618
		Værdireguleringer 1. oktober	679.194	5.403.590	94.649
Årets resultatandel		-20.361	967.828	-82.436	
Udloddet udbytte		-333.333	0	0	
Værdireguleringer 30. september		325.500	6.371.418	12.213	
Regnskabsmæssig værdi 30. september		435.035	9.353.138	1.024.831	

Kapitalandele udgøres af 66,67% af KV Property Invest ApS, samlet kapital 200.000.

Kapitalandele udgøres af 52% ejerskab af Crystal Bay Vip ApS. Samlet kapital kr. 4.300.000

Kapitalandele udgøres af 50% ejerandel af Ejendomsselskabet Helsingør 3000 ApS. Den samlede selskabskapital udgør kr. 1.500.000. Selskaberne har hjemsted i Helsingør.

Noter til årsrapporten

6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Stengården ApS	B. Hougård Invest ApS	B. Hougård Ejendomme ApS
	Anskaffelsespris 1. oktober	70.000	965.000	3.023.283
	Årets tilgang	0	0	0
	Årets afgang	0	-965.000	0
	Anskaffelsespris 30. september	70.000	0	3.023.283
	Værdireguleringer 1. oktober	59.183	-626.797	-1.941.583
	Selskab opløst	0	0	0
	Udloddet udbytte	0	626.797	0
	Værdireguleringer 30. september	59.183	0	-1.941.583
	Regnskabsmæssig værdi 30. september	129.183	0	1.081.700

Kapitalandele udgøres af 100% ejerandele af de tre nævnte selskaber. Selskabskapitalen udgør kr. 335.000 i B. Hougård Invest ApS, kr. 3.023.283 i B. Hougård Ejendomme ApS. Og kr. 130.000 i Ejendomsselskabet Stengården ApS. Selskaberne har hjemsted i Helsingør.

7 Egenkapital

	Egenkapital primo	Årets bevægelser	Egenkapital ultimo
Selskabskapital	125.000	0	125.000
Overført resultat	12.014.565	1.035.697	13.050.262
Foreslået udbytte	114.400	3.400	117.800
Egenkapital 30. september	12.253.965	1.039.097	13.293.062

Noter til årsrapporten

	2021/22	2020/21
8 Hensættelse til udskudt skat		
Udskudt skat 1. oktober	0	-1.010
Regulering af årets hensættelse	0	1.010
Skatteaktiv ikke afsat	0	0
Udskudt skat 30. september	0	0
Hensættelsen til udskudt skat specificeres således:		
Investeringsejendomme	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.	0	0
Underskudsførelse	0	0
Skatteaktiv ikke afsat	0	0
	0	0
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for valutalån og bankgæld er givet pant i følgende poster:		
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	
Kapitalandel B. Hougaard Ejendomme ApS	1.081.700	
	1.081.700	