



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
AUDIT
Bruun's Galleri
Værkmestergade 25
Postboks 330
8100 Aarhus C

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

SD Invest ApS

Årsrapport 2011/12

CVR-nr. 26 61 47 32
005974 12001 / 1598958_1

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. maj – 30. april	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2011 – 30. april 2012 for SD Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 – 30. april 2012.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nøddager, den 10. september 2012

Direktion:

Frank Vigh-Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i SD Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SD Invest ApS for regnskabsåret 1. maj 2011 – 30. april 2012. Årsregnskabet 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 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 – 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 10. september 2012

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Claus Hammer-Pedersen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

SD Invest ApS
Nødagervej 67 B
Nødager
8560 Kolind

CVR-nr.: 26 61 47 32
Stiftet: 22. april 2002
Hjemsted: Nødager
Regnskabsår: 1. maj – 30. april

Direktion

Frank Vigh-Larsen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bruun's Galleri
8000 Aarhus C

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 10. september 2012.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet omfatter investering i jord, bygninger og anlæg med henblik på udlejning af de etablerede faciliteter og anlæg til Skandinavisk Dyrepark A/S samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 78 tkr. mod 73 tkr. i 2010/11. Resultatet er som forventet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig betydning for vurderingen af årsrapporten.

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SD Invest ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ved udarbejdelse af årsrapporten er følgende lempelsesbestemmelse anvendt:

§ 32 Sammendrag af nettoomsætning m.v. betegnet bruttoomsætning.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter

Finansielle indtægter indeholder renter m.v., herunder renter fra finansielle leasingtilgodehavender.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indeholder renter m.v.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen. Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Skandinavisk Dyrepark A/S samt SD Holding ApS. Der sker fuld fordeling af selskabsskatten mellem de sambeskattede selskaber.

Balancen

Finansielle tilgodehavender

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor ejendomsretten til aktiverne henføres til selskabet, men hvor alle væsentlige risici og vedligeholdelsesforpligtelser henføres under moderselskabet (finansielle leasing), indregnes i balancen som finansielle tilgodehavender. Indregningen foretages til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital - Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juri-diske skatteenhed. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lov-givning 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af af-holdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser er målt til nettorealisation sværdi.

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
Bruttofortjeneste	1	-15.000	-14.900
Resultat af primær drift		-15.000	-14.900
Finansielle poster	2	119.425	112.542
Ordinært resultat før skat		104.425	97.642
Skat af ordinært resultat	3	-26.106	-24.410
Årets resultat		<u>78.319</u>	<u>73.232</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		<u>78.319</u>	<u>73.232</u>
		<u>78.319</u>	<u>73.232</u>

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Balance

	Note	2011/12	2010/11
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver	4		
Finansielt leasingtilgodehavende		10.673.086	11.054.191
Anlægsaktiver i alt		10.673.086	11.054.191
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		2.129.765	2.065.741
Andre tilgodehavender		17.782	0
		2.147.547	2.065.741
Likvide beholdninger		0	0
Omsætningsaktiver i alt		2.147.547	2.065.741
AKTIVER I ALT		12.820.633	13.119.932
PASSIVER			
Egenkapital	6		
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		1.642.544	1.564.225
Egenkapital i alt		1.767.544	1.689.225
Hensatte forpligtelser			
Udskudt skat	5	2.105.843	2.079.737
Hensatte forpligtelser i alt		2.105.843	2.079.737
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld		525	27
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.842.493	9.246.479
Anden gæld		104.228	104.464
Gældsforpligtelser i alt		8.947.246	9.350.970
PASSIVER I ALT		12.820.633	13.119.932
Nærtstående parter	7		

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Noter

1 Bruttofortjeneste

Af konkurrencehensyn har selskabet besluttet alene at vise bruttofortjenesten. Der henvises til årsregnskabslovens § 32.

Der er ikke udbetalt vederlag til direktionen. Selskabet beskæftiger ingen medarbejdere.

	2011/12	2010/11
2 Finansielle poster		
Renter finansiel leasing, tilknyttede virksomheder	325.319	336.949
Øvrige renter tilknyttede virksomheder, indtægter	61.972	56.098
Øvrige renter tilknyttede virksomheder, omkostninger	-267.841	-280.479
Øvrige renteudgifter	-25	-26
	<u>119.425</u>	<u>112.542</u>
3 Skat af ordinært resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst (sambeskatning)	0	146.505
Regulering 2010/11	0	-2.992
Udskudt skat	-26.106	-167.923
	<u>-26.106</u>	<u>-24.410</u>
4 Finansielle leasingtilgodehavender		
Saldo primo	11.054.191	11.413.227
Årets ændring	-381.105	-359.036
	<u>10.673.086</u>	<u>11.054.191</u>
5 Udskudt skat		
Udskudt skat primo	2.079.737	1.915.604
Årets regulering	26.106	164.133
Udskudt skat ultimo	<u>2.105.843</u>	<u>2.079.737</u>

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Noter

	2011/12	2010/11
6 Egenkapital		
Anpartskapital	125.000	125.000
Overført overskud		
Overført overskud primo	1.564.225	1.490.993
Årets resultat	78.319	73.232
	<u>1.642.544</u>	<u>1.564.225</u>
Egenkapital i alt	<u>1.767.544</u>	<u>1.689.225</u>
Anpartskapital		
Anpartskapitalen er fordelt således: Anparter, 125 stk. a nom. 1.000 kr.	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

7 Nærtstående parter

SD Invest ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Skandinavisk Dyrepark A/S, Nødagervej 67 B, Nødager, 8560 Kolind, der er hovedanparts-haver.

Transaktioner med nærtstående parter

Der er indgået aftale med moderselskabet Skandinavisk Dyrepark A/S omkring udlejning af materielle anlægsaktiver på markedsmæssige vilkår.