

3 S Holding ApS
CVR-nr. 25169034
Firskovvej 36, 1. tv.
2800 Kongens Lyngby

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.06.2016

Dirigent

Navn: Jens-Chr. B. Winther

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

3 S Holding ApS
Firskovvej 36, 1. tv.
2800 Kongens Lyngby

CVR-nr.: 25169034
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Jens-Chr. B. Winther

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for 3 S Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 09.06.2016

Direktion

Jens-Chr. B. Winther

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i 3 S Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for 3 S Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 09.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Andersen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet har i regnskabsåret – ud over forvaltning af investeringerne i tilknyttede selskaber - under navnet ”Stald 3S” beskæftiget sig med udvikling og salg af heste samt udstyr i tilknytning hertil. Der vurderes at være et fortsat merværdi-potentiale i den eksisterende beholdning, som er optaget til kostpris. Denne aktivitet er karakteriseret ved, at det fordrer flere års investering i udvikling, inden merværdier kan realiseres.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet efter skat blev et underskud på 801.689 kr.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et år med positiv indtjening fra associerede selskaber.

Herudover forventes en fortsat udvikling af aktivitet inden for forretningsområdet, der beskæftiger sig med udvikling af heste med videresalg for øje.

De lokale skatteligningsmyndigheder har vurderet, at selskabets hestevirksomhed ikke har et erhvervmæssigt islæt, og denne vurdering er indarbejdet i regnskabet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder kontorholdsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos associerede virksomheder, samt nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, eller til nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab		(136.234)	(167.682)
Administrationsomkostninger		(4.943)	(97.821)
Driftsresultat		(141.177)	(265.503)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(716.546)	374.226
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		150.000	142.500
Andre finansielle indtægter	1	0	3.500
Andre finansielle omkostninger	2	(70.544)	(37.783)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(778.267)	216.940
Skat af ordinært resultat	3	(23.422)	(4.447)
Årets resultat		<u>(801.689)</u>	<u>212.493</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		99.800	98.400
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(1.191.546)	174.226
Overført resultat		290.057	(60.133)
		<u>(801.689)</u>	<u>212.493</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.522.981	2.834.527
Andre værdipapirer og kapitalandele		443.750	473.750
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>1.966.731</u>	<u>3.308.277</u>
Anlægsaktiver		<u>1.966.731</u>	<u>3.308.277</u>
Varer under fremstilling		505.539	535.539
Varebeholdninger		<u>505.539</u>	<u>535.539</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		425.507	400.000
Udskudt skat		20.698	44.120
Andre tilgodehavender		86.168	122.417
Tilgodehavender		<u>532.373</u>	<u>566.537</u>
Likvide beholdninger		<u>183.488</u>	<u>89.825</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.221.400</u>	<u>1.191.901</u>
Aktiver		<u><u>3.188.131</u></u>	<u><u>4.500.178</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		460.481	1.652.027
Overført overskud eller underskud		2.491.358	2.201.301
Forslag til udbytte for regnskabsåret		99.800	98.400
Egenkapital		<u>3.176.639</u>	<u>4.076.728</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.650	0
Gæld til associerede virksomheder		0	375.619
Anden gæld	5	1.842	47.831
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>11.492</u>	<u>423.450</u>
Gældsforpligtelser		<u>11.492</u>	<u>423.450</u>
Passiver		<u>3.188.131</u>	<u>4.500.178</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	1.652.027	2.201.301	98.400	4.076.728
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(98.400)	(98.400)
Årets resultat	0	(1.191.546)	290.057	99.800	(801.689)
Egenkapital ultimo	125.000	460.481	2.491.358	99.800	3.176.639

Noter

	2015 kr.	2014 kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	0	3.500
	0	3.500
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	4.049	0
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	34.931	14.558
Dagsværdireguleringer	30.000	21.750
Øvrige finansielle omkostninger	1.564	1.475
	70.544	37.783
3. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	23.422	4.447
	23.422	4.447
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.182.500	550.000
Afgange	(120.000)	0
Kostpris ultimo	1.062.500	550.000
Opskrivninger primo	1.652.027	(76.250)
Andel af årets resultat	(716.546)	0
Udbytte	(475.000)	0
Dagsværdireguleringer	0	(30.000)
Opskrivninger ultimo	460.481	(106.250)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.522.981	443.750

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Associerede virksomheder:					
E Foqus International	Lyngby- Taarbæk	ApS	50,00	2.528.578	(1.411.975)
M - Invest 5	Gentofte	ApS	50,00	180.385	(21.115)
				2015	2014
				kr.	kr.
5. Anden gæld					
Andre skyldige omkostninger				1.842	47.831
				1.842	47.831

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets ejer kautionerer for kredit hos pengeinstitut med maksimal trækingsret på 300 t.kr.

7. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

Jens-Chr. B. Winther, hovedanpartshaver, ejer alle anparter i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse.