

SH Invest 2011 A/S
Industriparken 6, Lind
7400 Herning

CVR-nummer 29977860

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 24. november 2016



Steen Overgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskab

SH Invest 2011 A/S
Industriparken 6, Lind
7400 Herning

Hjemstedskommune: Herning
CVR-nummer: 29977860
Regnskabsperiode: 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Bestyrelse

Jens Kristian K. Damsgaard
Henriette Due Lynge Overgaard
Steen Overgaard

Direktion

Steen Overgaard

Revisor

Dansk Revision Silkeborg
Registreret revisionsaktieselskab
Hagemannsvej 4
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for SH Invest 2011 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, 24. november 2016

Direktionen:


Steen Overgaard

Bestyrelsen:


Jens Kristian K. Damsgaard
Formand


Steen Overgaard


Henriette Due Lyng Overgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i SH Invest 2011 A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SH Invest 2011 A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der 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, at 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 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 4, hvoraf det fremgår at selskabet har opgivet at klage yderligere over Skats krav mod selskabet på DKK 2.052.723. Som følge heraf er det ledelsens vurdering at Skat vil påbegynde inddrivelse af kravet og at selskabets fortsatte drift dermed ikke kan opretholdes. Regnskabet er derfor udarbejdet efter realisationsprincipper.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Silkeborg, 24. november 2016

Dansk Revision Silkeborg

Registreret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 21678309



Steen Hestbech

Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet er i øjeblikket uden aktivitet. Tidligere har selskabets aktivitet bestået i forhandling af campingvogne.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Skat har anlagt sag mod selskabet for et samlet beløb på DKK 2.052.723 vedr. EU-handel. Forholdet er omtalt i note 4 i regnskabet. Kort før regnskabsårets afslutning har selskabet fra Skatteankestyrelsen modtaget indstilling til afgørelse ved Landsskatteretten. Herefter fastholdes Skats krav mod selskabet. Selskabets ledelse har med støtte fra deres juridiske rådgiver vurderet, at der ikke er grundlag for at fremkomme med udtalelse i sagen eller at påklage sagen til en højere instans.

Som følge af ovenstående må det forventes at Skat vil annullere henstandsansøgningen og herefter igangsætte inddrivelse af kravet på de ca. 2 mio. kr. Igangsætter Skat inddrivelse af kravet er det ledelsens vurdering at selskabet ikke kan fortsætte driften. Det er uvist hvornår Skat vil igangsætte inddrivelse af kravet, men det er ledelsens vurdering at dette sandsynligvis vil ske i første halvdel af regnskabsåret 2016/2017. Som følge heraf aflægges regnskabet efter realisationsprincipper.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

Årsrapporten aflægges dog efter realisationsprincipper.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 forudsigelige 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

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen

Anvendt regnskabspraksis

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 omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Note	Resultatopgørelse	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
Perioden 1. oktober - 30. september			
	Bruttofortjeneste	-2.060.803	-63
	Resultat før finansielle poster	-2.060.803	-63
1	Finansielle omkostninger	-12.050	-28
	Resultat før skat	-2.072.853	-91
2	Skat af årets resultat	2.464	21
	Årets resultat	-2.070.389	-69
Forslag til resultatdisponering:			
	Overført resultat	-2.070.389	-69
	Resultatdisponering i alt	-2.070.389	-69

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
Aktiver pr. 30. september			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	15.721	16
	Udsudte skatteaktiver	0	2
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	52.514	48
	Andre tilgodehavender	0	59
	Tilgodehavender	68.235	125
	Likvide beholdninger	453.049	453
	Omsætningsaktiver i alt	521.284	578
	Aktiver i alt	521.284	578

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Passiver pr. 30. september		
	Virksomhedskapital	500.000	500
	Overført resultat	-2.427.240	-357
3	Egenkapital i alt	-1.927.240	143
	Kreditinstitutter	399.998	402
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.000	6
	Gæld til tilknyttede virksomheder	40.715	17
	Anden gæld	2.001.811	10
	Kortfristede gældsforpligtelser	2.448.524	435
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	2.448.524	435
	Passiver i alt	521.284	578
4	Usikkerhed om going concern		
5	Eventualaktiver		
6	Eventualforpligtelser		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015/16	2014/15	
	DKK	1.000 DKK	
1 Finansielle omkostninger			
Renter tilknyttede virksomheder	0	1	
Andre finansielle omkostninger	12.050	27	
Finansielle omkostninger i alt	12.050	28	
2 Skat af årets resultat			
Skat af årets resultat	-4.422	-21	
Regulering af udskudt skat	1.958	0	
Skat af årets resultat i alt	-2.464	-21	
3 Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	500	-357	143
Årets resultat	0	-2.070	-2.070
Egenkapital ultimo	500	-2.427	-1.927

Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf.

Noter	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK

4 Usikkerhed om going concern

Ultimo oktober 2012 har Skat fremsendt forslag til forhøjelse af selskabets moms for tidligere år vedr. EU-handel. I den endelige afgørelse fra Skat er kravet på i alt DKK 2.052.723.

Ledelsen er uenig i Skats vurdering vedrørende de rejste forhold, og den påtænkte forhøjelse er efter anbefaling fra selskabets juridiske rådgiver anket. Kort før regnskabsårets afslutning er der fra Skatteanstyrelsen modtaget indstilling til afgørelse hos Landsskatteretten. Herefter fastholdes Skats krav.

Selskabets ledelse har sammen med deres juridiske rådgiver vurderet at der ikke er grundlag for at fremkomme med udtalelse i sagen eller at påklage sagen til en højere instans. Det må herefter forventes at Skat vil annullere henstandsansøgning og påbegynde inddrivelse af kravet. I så fald er det ledelsens vurdering at selskabet ikke kan fortsætte driften.

Det er på nuværende tidspunkt usikkert hvornår selskabet vil modtage et krav om betaling af momsgælden fra Skat. Men det er dog opfattelsen, at selskabet vil blive mødt af kravet allerede i første halvdel af regnskabsåret 2016/2017. Som følge heraf aflægges årsrapporten efter realisationsprincipper.

5 Eventualaktiver

Selskabets ledelse påtænker at anmode om ekstraordinær genoptagelse af skatteansættelserne for 2009 og 2010, med henblik på reduktion af den skattepligtige indkomst som følge af momskravet fra Skat på ca. 2 mio. kr. Momsreguleringen, baseret på Skats afgørelse, har ikke tidligere været medtaget i skatteansættelserne, idet selskabet hidtil har anfægtet kravet. Da det er uvist hvorvidt den ekstraordinære genoptagelse helt eller delvist vil blive imødekommet, er en evt. tilgodehavende skat ikke indregnet i regnskabet.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet S. Overgaard Holding ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

Noter	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.